

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

30. september 2013

Livsforsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Fusion af FunktionærPension ind i PFA

Resumé

Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

FunktionærPension (FP) fusioneres ind i PFA Pension. Fusionen har virkning fra 1.1.2013 på den måde, at FP's medlemsbestand i 2013 betragtes som en separat delbestand i PFA Pension, som i 2013 er underlagt FP's anmeldte tekniske grundlag, dog med tilpassede regler om egenkapitalforrentning mv.

Lovgrundlaget

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 1), 2), 3), 4), 5), 6) og 7) i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.

1. januar 2013.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ophæver eller ændrer ikke nogen eksisterende anmeldelse.

Angivelse af forsikringsklasse

Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasserne I og III.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Overordnet indhold

Det anmeldes hermed, at FunktionærPension (herefter FP) fusioneres ind i PFA Pension (herefter PFA) med virkning pr. 1.1.2013 på en sådan måde, at FP's medlemsbestand i PFA i 2013 betragtes som en separat delbestand (herefter FP-bestanden), for hvilken alle eksisterende anmeldte regler for FP fortsat vil være gældende med de tilpasninger, der er nævnt nedenfor.

Reglerne i det tekniske grundlag for PFA Pension gælder fortsat for den øvrige del af PFA's kunder.

Redaktionelt forbliver det samlede tekniske grundlag for FP-bestanden (med de nævnte ændringer) et separat dokument, der dog med denne anmeldelse formelt indgår som et nyt afsnit 8.15 i PFA's tekniske grundlag benævnt "FP-bestanden".

Tilpassede regler for egenkapitalforrentning mv. i 2013

I forbindelse med fusionen elimineres FP's egenkapital. FP's særlige bonushensættelser vil kontributionsmæssigt tilhøre FP-bestanden, jf. nedenfor, men vil regnskabsmæssigt, solvensmæssigt mv. indgå i PFA's samlede KundeKapital.

For regnskabsåret 2013 gælder følgende tilpassede regler for så vidt angår fordeling af realiseret resultat, egenkapitalforrentning mv.:

Såvel PFA's som FP-bestandens særlige bonushensættelser tildeles i første omgang hver for sig en forrentning (afkast, risikoforrentning, dækning af tab mv.) svarende til den forrentning, de hver især ville være berettiget til, hvis fusionen ikke var foretaget. Ved beregning af denne forrentning indgår FP's egenkapital ultimo 2012, når den forholdsmæssige fordeling til FP-bestandens særlige bonushensættelser skal beregnes, således som den ville have gjort, hvis fusionen ikke var foretaget.

Den andel af FP-bestandens risikoforrentning mv., som ikke tilfalder FP-bestandens særlige bonushensættelser, fordeles til egenkapitalen.

Den andel af PFA-bestandens risikoforrentning mv., som ikke tilfalder PFA's KundeKapital, fordeles til egenkapitalen.

Hvis den samlede fordelte forholdsmæssige andel til egenkapitalen er mindre end den samlede fordelte forholdsmæssige andel til de samlede særlige bonushensættelser, bevares fordelingen.

Hvis den fordelte forholdsmæssige andel til egenkapitalen er større end den samlede fordelte forholdsmæssige andel til de samlede særlige bonushensættelser, beregnes det beløb, som egenkapitalen ville være berettiget til ud fra en forholdsmæssig fordeling. Dette beløb vil så være mindre end det foreløbige fordelte beløb. Forskelsbeløbet fordeles herefter til de samlede særlige bonushensættelser og fordeles mellem PFA's og SB's på en sådan måde, at der tilstræbes ensartet forholdsmæssig fordeling for disse to, dog uden at nogen af de foreløbige fordelinger reduceres.

Ændringer i PFA's tekniske grundlag

I PFA's tekniske grundlag foretages følgende ændring:

I afsnit

3.15.2 Afkast af egenkapital og KundeKapital mv.

ændres det indledende afsnit fra

"KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles samme forholdsmæssige afkast som det afkast, egenkapitalen får før skat, hvad enten dette afkast er negativt eller positivt, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital, § 32, stk. 1, nr. 5."

til

"KundeKapital (særlige bonushensættelser af type B) tildeles samme forholdsmæssige afkast som det afkast, egenkapitalen får før skat, hvad enten dette afkast er negativt eller positivt, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital, § 35, stk. 1, nr. 5.

Dog gælder for regnskabsåret 2013, hvor der findes særlige bonushensættelser hørende til FP-bestanden (bestanden af tidligere forsikringer i FunktionærPension, der nu er en delbestand i PFA), at de samlede særlige bonushensættelser (summen af PFA's KundeKapital og FP-bestandens særlige bonushensættelser) kan få en marginalt højere forholdsmæssig forrentning end egenkapitalen. Dette kan ske, fordi fordelingen til de særlige bonushensættelser hørende til FP-bestanden henholdsvis PFA's KundeKapital sker ud fra de anmeldte regler for FP-bestanden henholdsvis PFA's øvrige tekniske grundlag og således ikke foretages under et."

Det gældende tekniske grundlag for FP-bestanden er vedlagt som bilag.

Det sammenskrevne tekniske grundlag for FP-bestanden indgår herefter som ny afsnit 8.15 i PFA's tekniske grundlag:

8.15 FP-bestanden

Der henvises til "Teknisk grundlag for FunktionærPension".

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne i PFA. Ved fusionen overgår FP's medlemmer til at blive kunder i PFA.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

PFA forpligter sig til at overholde de gældende regler for FP-bestanden. Herudover er der ingen juridiske konsekvenser for selskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre for herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

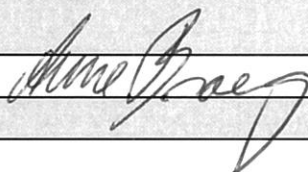
PFA vil ved fusionen få forøget sin KundeKapital, det kollektive bonuspotentiale og livsforsikringshensættelserne. Fusionen foretages dog på en sådan måde, at forøgelserne i de nævnte poster i al væsentlighed sker proportionalt. Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser. Dog understreges det, at de anmeldte regler for opgørelse af livsforsikringshensættelser mv. for FP-bestanden fortsat vil være gældende indtil andet anmeldes.

Der ligger ikke noget datagrundlag til grund for anmeldelsen. De anmeldte regler er betryggende og rimelige.

Navn

Angivelse af navn

Anne Broeng



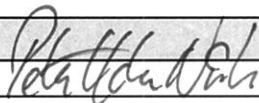
Dato og underskrift

30. september 2013

Navn

Angivelse af navn

Peter Holm Nielsen



Dato og underskrift

30. september 2013

Bilag: Gældende teknisk grundlag for FunktionærPension

Vedlagt separat.

Teknisk grundlag for FunktionærPension

REDEGØRELSE I HENHOLD TIL §4, STK.3.

LOVGRUNDLAGET

9

1 GRUNDLAGET FOR BEREGNING AF FORSIKRINGSPRÆMIERNE OG LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSENE

10

1.1	BEREGNINGSGRUNDLAGET FPG11	10
1.1.1	RISIKOELEMENTER	10
1.1.1.1	Aldersberegning	10
1.1.1.2	Normal dødelighed	10
1.1.1.3	FPg11	10
1.1.1.4	Normal invaliditet	10
1.1.1.5	Kollektive ægtefællepensioner	10
1.1.1.6	Kollektive børnerenter	11
1.1.2	RENTE	11
1.1.2.1	Teknisk rente	11
1.1.2.2	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	11
1.1.2.3	Opgørelsesrente	12
1.1.3	NETTOGRUNDLAG	12
1.1.3.1	Nettopassiv	12
1.1.3.2	Præmiebetalingsrente	12
1.1.3.3	Kontinuert nettopræmie	12
1.1.3.4	Nettoindskud	12
1.1.3.5	Nettoreserve	12
1.1.3.6	Generelle begrænsninger	12
1.1.4	BRUTTOGRUNDLAG	13
1.1.4.1	Præmie og indskud	13
1.1.4.2	Bruttopræmie	13
1.1.4.3	Bruttoindskud	13
1.1.4.4	Fripolice	13
1.1.4.5	Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger	13
1.1.4.6	Tilbagekøb.	13
1.1.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	14
1.1.5.1	Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse	14
1.1.5.2	Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse	14
1.1.5.3	Sammenhængen mellem 1.1.5.1. og 1.1.5.2.	15
1.1.5.4	Generelle begrænsninger	15
1.1.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	16
1.1.6.1	Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse	16

1.1.6.2	Nettopassiv for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse	16
1.1.6.3	Sammenhængen mellem 1.1.6.1. og 1.1.6.2.	18
1.1.6.4	Generelle begrænsninger	18
1.1.7	BETALINGSRENTE	19
1.1.7.1	Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet	19
1.1.7.2	Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet	19
1.1.7.3	Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet	20
1.1.7.4	Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer med præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet	20
1.1.7.5	Supplerende præmiefritagelse	20
1.1.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	20
1.1.8.1	Kollektiv ordning	20
1.1.8.2	Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse	20
1.1.8.3	Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser	22
1.1.9	TILLADTE GRUNDFORMER	24
1.1.9.1	Invalidesum	44
1.1.10	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	44
1.1.10.1	Forsikringsydelser	44
1.1.10.2	Maksimum for risiko	45
1.1.10.3	Minimum for risiko	45
1.1.11	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	45
1.1.12	FORMLER	48
1.1.12.1	Integrationsformler	48
1.1.12.2	Nøjagtighed og afrundning	50
1.1.12.3	Etlivsstørrelser	50
1.1.12.4	Tolivsstørrelser	51
1.1.12.5	Kollektive elementer	52
1.1.12.6	Annuiteter	54
1.2	BEREGNINGSGRUNDLAGET FP93	55
1.2.1	RISIKOELEMENTER	55
1.2.1.1	Aldersberegning	55
1.2.1.2	Normal dødelighed	55
1.2.1.3	Normal invaliditet	55
1.2.1.4	Kollektive børnerenter	56
1.2.2	RENTE	56
1.2.2.1	Teknisk rente	56
1.2.2.2	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	56
1.2.2.3	Opgørelsesrente	56
1.2.3	NETTOGRUNDLAG	56
1.2.4	BRUTTOGRUNDLAG	56
1.2.4.1	Præmie og indskud	56
1.2.4.2	Bruttopræmie	57
1.2.4.3	Bruttoindskud	57
1.2.4.4	Tilbagekøbsværdi	57
1.2.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	57
1.2.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	57
1.2.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	57

1.2.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	58
1.2.9	TILLADTE GRUNDFORMER	58
1.2.10	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	58
1.2.11	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	58
1.2.12	FORMLER	58
1.3	BEREGNINGSGRUNDLAGET FP99	58
1.3.1	RISIKOELEMENTER	58
1.3.1.1	Aldersberegning	58
1.3.1.2	Dødelighed	58
1.3.1.3	Invaliditet	58
1.3.1.4	Kollektive børnerenter	59
1.3.2	RENTE	59
1.3.2.1	Teknisk rente	59
1.3.2.2	Opgørelsesrente	59
1.3.3	NETTOGRUNDLAG	59
1.3.4	BRUTTOGRUNDLAG	59
1.3.4.1	Præmie og indskud	59
1.3.4.2	Bruttopræmie	59
1.3.4.3	Bruttoindskud	60
1.3.4.4	Tilbagekøbsværdi	60
1.3.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	60
1.3.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	60
1.3.7	PRÆMIEBETALINGSRENTE	60
1.3.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	60
1.3.9	TILLADTE GRUNDFORMER	61
1.3.10	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	61
1.3.11	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	61
1.3.12	FORMLER	61
1.4	BEREGNINGSGRUNDLAGET G82 3,5%, 3%, 1,5%	61
1.4.1	RISIKOELEMENTER	61
1.4.1.1	Aldersberegning	61
1.4.1.2	Normal dødelighed	61
1.4.1.3	Normal invaliditet	61
1.4.1.4	Kollektive ægtefællepensioner	62
1.4.1.5	Kollektive børnerenter	63
1.4.2	RENTE	63
1.4.2.1	Teknisk rente	63
1.4.2.2	Omregningsrente	63
1.4.2.3	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	64
1.4.2.4	Opgørelsesrente	64
1.4.3	NETTOGRUNDLAG	64
1.4.4	BRUTTOGRUNDLAG	65
1.4.4.1	Præmie og indskud	65
1.4.4.2	Bruttopræmie og bruttoindskud	65
1.4.4.3	Fripolice	67
1.4.4.4	Tilbagekøb.	67
1.4.4.5	Tilbagekøbsværdi	68
1.4.4.6	Administrationsreserve	70

1.4.4.7	Styktillæg og gebyr	70
1.4.5	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	70
1.4.6	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	70
1.4.7	BETALINGSRENTE	70
1.4.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	71
1.4.9	TILLADTE GRUNDFORMER	72
1.4.10	FORSIKRINGER MED FORHØJET DØDSRISIKO OG/ELLER FORHØJET INVALIDITETSRISIKO	72
1.4.10.1	Forhøjet dødsrisiko	73
1.4.10.2	Forhøjet invaliditetsrisiko	74
1.4.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	74
1.4.11.1	Maksimum for risiko	75
1.4.11.2	Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag	75
1.4.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	76
1.4.13	FORMLER	82
1.5	BEREGNINGSGRUNDLAGET U99	82
1.5.1	YDELSESGARANTIER	82
1.5.2	RISIKOELEMENTER	83
1.5.2.1	Aldersberegning	83
1.5.2.2	Normal dødelighed	83
1.5.2.3	Normal invaliditet	83
1.5.2.4	Kollektive ægtefællepensioner	83
1.5.2.5	Kollektive børnerenter	84
1.5.3	RENTE	84
1.5.3.1	Teknisk rente	84
1.5.3.2	Omregningsrente	84
1.5.3.3	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	85
1.5.3.4	Opgørelsesrente	85
1.5.4	NETTOGRUNDLAG	85
1.5.5	BRUTTOGRUNDLAG	85
1.5.5.1	Præmie og indskud	85
1.5.5.2	Bruttopræmie og indskud	86
1.5.5.3	Fripolice	86
1.5.5.4	Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger	86
1.5.5.5	Tilbagekøbsværdien	87
1.5.5.6	Administrationsreserve	87
1.5.5.7	Styktillæg og gebyr	87
1.5.6	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	87
1.5.7	BETALINGSRENTE	88
1.5.8	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	88
1.5.9	TILLADTE GRUNDFORMER	88
1.5.10	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	88
1.5.10.1	Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag	89
1.5.11	BEMÆRKNINGER TIL BEREGNINGSGRUNDLAGET	89
1.5.12	FORMLER	90
1.6	BEREGNINGSGRUNDLAGET FPM11	90
1.6.1	YDELSESGARANTIER	90
1.6.2	RISIKOELEMENTER	90
1.6.2.1	Aldersberegning	90

1.6.2.2	Normal dødelighed	90
1.6.2.3	Normal invaliditet	90
1.6.2.4	Kollektive ægtefællepensioner	90
1.6.2.5	Kollektive børnerenter	90
1.6.3	RENTE	90
1.6.3.1	Teknisk rente	90
1.6.3.2	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	91
1.6.3.3	Opgørelsesrente	91
1.6.4	NETTOGRUNDLAG	91
1.6.4.1	Nettopassiv	91
1.6.4.2	Præmiebetalingsrente	91
1.6.4.3	Kontinuert nettopræmie	91
1.6.4.4	Nettoindskud	91
1.6.4.5	Nettoreserve	91
1.6.5	BRUTTOGRUNDLAG	91
1.6.5.1	Præmie og indskud	91
1.6.5.2	Bruttopræmie	92
1.6.5.3	Bruttoindskud	92
1.6.5.4	Fripolice	92
1.6.5.5	Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger	92
1.6.5.6	Tilbagekøb.	92
1.6.6	NETTOPASSIVER FOR ETLIVSFORSIKRINGER	92
1.6.7	NETTOPASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER	92
1.6.8	BETALINGSRENTE	92
1.6.9	BESTEMMELSER VEDRØRENDE KOLLEKTIVE FORSIKRINGER	92
1.6.10	TILLADTE GRUNDFORMER	92
1.6.11	TILLADTE FORSIKRINGSFORMER	93
1.6.12	BEMÆRKNINGER TIL GRUNDLAGET	93
1.6.13	FORMLER	93
1.7	BEREGNINGSGRUNDLAGET FP2007	93
1.7.1	FORSIKRINGSKLASSE III OPSPARINGSPRODUKT	93
1.7.1.1	Risikoelementer	93
1.7.1.2	Rentefod	94
1.7.1.3	Omkostninger	94
1.7.1.4	Fripolicer	94
1.7.1.5	Tilbagekøbsværdi	94
1.7.1.6	Overførsler	94
1.7.1.7	Forsikringsformer	95
1.7.1.8	Overskud	95
1.7.1.9	Register vedrørende aktiver, der vedrører forsikringsklasse III	95
1.7.2	GRUPPEFORSIKRINGSPRODUKTET	95
1.7.2.1	Risikoelementer	95
1.7.2.2	Rente	96
1.7.2.3	Aldersberegning	96
1.7.2.4	Kapitaliseringsstørrelse	96
1.7.2.5	Omkostninger	96
1.7.2.6	Gruppeforsikringsydelse	96
1.7.2.7	Præmier	96

1.8	LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSEN	97
1.8.1	GARANTEREDE YDELSER	99
1.8.2	BONUSPOTENTIALE PÅ FREMTIDIGE PRÆMIER	100
1.8.3	BONUSPOTENTIALE PÅ FRIPOLICEYDELSER	100
1.8.4	REGULERING AF LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSERNE	101
1.8.4.1	Forventet fremtidige administrationsresultat	101
1.8.5	LIVSFORSIKRINGSHENSÆTTELSERNE	101
1.8.6	GRUNDLAGSELEMENTER I MARKEDSVÆRDIGRUNDLAGET	101
1.8.6.1	Forsikringsrisiko	101
1.8.6.2	Administrationsomkostninger	102
1.8.6.3	Diskonteringsrente	102
1.8.6.4	Risikotillæg	102
1.8.7	IBNR, RBNS OG ERSTATNINGSHENSÆTTELSER	103
1.8.7.1	IBNR ved død	103
1.8.7.2	IBNR ved invaliditet	103
1.8.7.3	RBNS	103
1.8.7.4	Erstatningshensættelse	103

2 DE FORSIKRINGSFORMER, SOM SELSKABET AGTER AT ANVENDE **103**

3 REGLER FOR BEREGNING OG FORDELING AF OVERSKUD TIL FORSIKRINGSTAGERNE OG ANDRE BERETTIGEDE EFTER FORSIKRINGSAFTALERNE **103**

3.1	KONTRIBUTIONSGRUPPER	103
3.1.1	GENERELT	103
3.1.2	GRUPPER	104
3.1.2.1	Rentegrupper	104
3.1.2.2	Risikogrupper	104
3.1.2.3	Omkostningsgrupper	104
3.1.3	FLYTNING MELLEM GRUPPER	104
3.1.3.1	Rentegrupper	105
3.1.3.2	Risikogrupper	105
3.1.3.3	Omkostningsgrupper	105
3.1.4	FORDELING AF REALISERET RESULTAT MELLEM GRUPPER	105
3.1.4.1	Rentegrupper	105
3.1.4.2	Risikogruppen	106
3.1.4.3	Omkostningsgruppen	106
3.1.5	FORDELING AF BONUS TIL DE FORSIKREDE	106
3.1.5.1	Rentegrupper	106
3.1.5.2	Risikogrupper	106
3.1.5.3	Omkostningsgrupper	106
3.1.6	FORDELING AF UFORDELTE MIDLER PR. 31. DECEMBER 2010.	106
3.2	BONUSREGULATIV	108
3.3	DEPOTRENTER FOR GENNEMSNITSRENTROPICER MED RET TIL BONUS	114
3.4	2. ORDENS GRUNDLAG	114

3.4.1	2. ORDENS GRUNDLAGET VED DØD	115
3.4.2	2. ORDENS GRUNDLAGET VED INVALIDITET	115
3.5	OMKOSTNINGER	115
3.5.1	FOR FORSIKRINGER UNDER KONTRIBUTION GÆLDER:	115
3.5.2	FOR GRUPPEFORSIKRINGEN	116
3.5.3	FOR OPSPARINGSPRODUKTET	116
3.6	REGLER FOR FORRENTNING AF EGENKAPITAL OG SÆRLIGE BONUSHENSÆTTELSE	116
3.6.1	PRINCIPPER FOR FORRENTNING	116
4	<u>SELSKABETS PRINCIPPER FOR GENFORSIKRING</u>	117
5	<u>REGLER FOR OPLYSNINGER, SOM DE FORSIKRINGSSØGENDE SKAL AFGIVE TIL BEDØMMELSE AF RISIKOFORHOLDENE</u>	118
5.1	GENERELLE REGLER	118
5.1.1	GENKØB	120
5.1.2	ÆNDRING AF FORSIKRINGSYDELSE I FORBINDELSE MED PENSIONERING.	120
5.1.3	NEDSÆTTELSE/BORTFALD AF INDIVIDUEL ÆGTEFÆLLE DÆKNING.	120
6	<u>REGLER FOR BEREGNING AF TILBAGEKØBSVÆRDIER OG FRIPOLICER</u>	120
6.1	FRIPOLICEREGLER	120
6.1.1	FRIPOLICEREGLER	120
6.2	GENKØBSREGLER	121
6.2.1	GENKØBSFRADrag	121
6.2.1.1	Fradrag for transaktionsomkostninger	121
6.2.1.2	Delvist tilbagekøb	121
6.2.1.3	Små fripolicer	121
7	<u>REGLER, HVOREFTER PENSIONSORDNINGER MED LØBENDE UDBETALINGER TEGNET ELLER AFTALT SOM OBLIGATORISKE ORDNINGER I ET FORSIKRINGSSKAB ELLER EN PENSIONSKASSE KAN OVERFØRES FRA ELLER TIL SELSKABET I FORBINDELSE MED OVERGANG TIL ANDEN ANSÆTTELSE ELLER I FORBINDELSE MED VIRKSOMHEDSOVERDRAGELSE ELLER VIRKSOMHEDSOMDANNELSE.</u>	121
7.1	JOBSKIFTEAFTALEN	121
7.2	VIRKSOMHEDSOMDANNELSESAFTALEN	121

Teknisk grundlag for FunktionærPension

Denne håndbog indeholder det til enhver tid anmeldte tekniske grundlag for FunktionærPension.

Lovgrundlaget

Lovgrundlaget for indholdet i det tekniske grundlag fremgår af anordning om ikrafttræden for Grønland af lov om finansiel virksomhed §20.

Fil §20, stk 1

Det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed skal anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med at grundlaget tages i anvendelse. Det samme gælder enhver efterfølgende ændring i de nævnte forhold. Anmeldelserne skal indeholde angivelse af

1. Grundlaget for beregning af forsikringspræmierne og livsforsikringshensættelserne
2. De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende
3. Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
4. Selskabets principper for genforsikring
5. Regler for oplysninger, som de forsikringsøgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene.
6. Regler for beregning af tilbagekøbsværdier og fripolicer
7. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

Anmeldelsesbekendtgørelsen

Der er endvidere udstedt Bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed. Bekendtgørelse nr. 833 af 3. august 2004.

Håndbogen er opbygget med 7 kapitler svarende til ovenstående 7 punkter.

1 Grundlaget for beregning af forsikringspræmierne og livsforsikringshensættelserne

1.1 Beregningsgrundlaget FPg11

1.1.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.1.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

1.1.1.2 Normal dødelighed

Der benyttes dødelighedstavlen FPg11.

μ betegner dødsintensiteten for både forsikrede og medforsikrede.

1.1.1.3 FPg11

$$\mu_x = 0,0003 + 10^{5,6167+0,032x-10}$$

1.1.1.4 Normal invaliditet

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

$$\mu_x^{ai} = 0,0003 + 10^{5,6667+0,04x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x$$

1.1.1.5 Kollektive ægtefællepensioner

U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold.

G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.

γ betegner intensiteten for overgang fra U til G.

σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

λ betegner fordelings middelværdi.

s betegner fordelings spredning.

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension:

$$\gamma_x = 0,150 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1600}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,615x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10} \right) x$$

1.1.1.6 Kollektive børnerenter

Risikoelementer for kollektive børnerenter:

"Faderskabsintensitet":

$$c_x = 0,150 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{11(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

Parametrene svarer til G82M.

1.1.2 Rente

1.1.2.1 Teknisk rente

Den tekniske rente i udgør 0,5000% p.a.

1.1.2.2 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,5000%.

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg kan anvendes til imødegåelse af såvel et risiko- som et omkostningsunderskud.

1.1.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og præmiebetalingsrenter.

Opgørelsesrenten er følgende:

Teknisk rente	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	Opgørelsesrente
0,5000%	0,5000%	0,0000%

1.1.3 Nettogrundlag

1.1.3.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

1.1.3.2 Præmiebetalingsrente

Ved præmiebetalingsrenten for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien pr. 1 krone præmiebetaling.

1.1.3.3 Kontinuert nettopræmie

Den kontinuerte nettopræmie $\bar{\pi}$ bestemmes som forholdet mellem nettopassivet og præmiebetalingsrenten, begge dele beregnet ved tegningen.

1.1.3.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

1.1.3.5 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet med fradrag af den kontinuerte nettopræmie multipliceret med præmiebetalingsrenten.

1.1.3.6 Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens nettoreserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

I kollektive ordninger, hvor der i det indgåede pensionsregulativ er ret til 1 års præmiefri dækning efter fratrædelse, kan reserven dog blive negativ efter udløb af 1-års perioden.

En forsikring, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at nettoreserven kan falde ved invaliditetens indtræden, eller således opbygget, at nettoreserven kan stige ved reaktivering.

En forsikring kan være opbygget med en eller flere tekniske renter.

1.1.4 Bruttogrundlag

1.1.4.1 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

1.1.4.2 Bruttopræmie

(12)
Ratepræmien $\frac{P}{12}$, der forfalder $\frac{1}{12}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{P}{12} = \frac{\pi}{0,89 \cdot 12} + STK$$

med STK som tidligere anført.

1.1.4.3 Bruttoindskud

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{0,93} I^N$$

Ved overførsler i henhold til overførselsaftaler uden overførselsgebyrer beregnes $I^B = I^N$.

1.1.4.4 Fripolice

Fripolicen beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve. Fri-policen sættes dog til nul (0), dersom tilbagekøbsværdien ikke er positiv på omregningstidspunktet.

1.1.4.5 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Selskabet fastlægger regler for hvornår der kan ske tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger.

1.1.4.6 Tilbagekøb.

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t - C_2 \cdot V_t - GEBYR_t$$

hvor V_t er nettoreserven, C_2 er omkostningsbidrag og $GEBYR_t$ et gebyr.

C_2 og $GE\text{BYR}_t$ følger tidligere anmeldelser og er senest reguleret i anmeldelsen "Bonussatser i gennemsnitsrenteproduktet" af 20. december 2012.

1.1.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

1.1.5.1 Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^d$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \theta$

S_{x+n} betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$.

$$K(x, n) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta + \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot S_{x+n}$$

1.1.5.2 Nettopassiv for etlivsforsikringer med invaliditetsydelse

I det generelle udtryk for nettopassivet for etlivsforsikringer med invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$S_{x+\theta}^{ad}$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \theta$ som aktiv.

$S_{x+\theta}^{ai}$ betegner nettopassivet ved forsikredes invaliditet i alder $x + \theta$.

S_{x+n}^a betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$ som aktiv.

$S_{x+\tau}^{id}(x + \theta)$ betegner nettopassivet ved forsikredes død i alder $x + \tau$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.

$S_{x+n}^i(x + \theta)$ betegner nettopassivet ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$ som invalid, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.

$Y_{x+\tau}^i(x + \theta)d\tau$ betegner invaliditetsydelse mellem alder $x + \tau$ og $x + \tau + d\tau$, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x + \theta$.

$S_{x+\theta}^{ii}$ betegner engangsydelse ved varig invaliditet i alder $x + \theta$.

For nettopassiver og ydelser gælder begrænsninger som nævnt i 1.1.5.4.

$$K \begin{pmatrix} a \\ x, n \end{pmatrix} = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} (\mu_{x+\theta}^{ad} \cdot S_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai}) d\theta + \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} S_{x+n}^a$$

hvor

$$S_{x+\theta}^{ai} = S_{x+\theta}^{ii} + \int_{\theta}^n \frac{D_{x+\tau}^i}{D_{x+\theta}^i} \cdot \mu_{x+\tau}^{id} \cdot S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) d\tau + \frac{D_{x+n}^i}{D_{x+\theta}^i} \cdot S_{x+n}^i(x+\theta) \\ + \int_{\theta}^n \frac{D_{x+\tau}^i}{D_{x+\theta}^i} \cdot Y_{x+\tau}^i(x+\theta) d\tau$$

og hvor $x+n \leq 67$

1.1.5.3 Sammenhængen mellem 1.1.5.1. og 1.1.5.2.

Såfremt

$$S_{x+\theta}^{ii} = 0$$

$$Y_{x+\tau}^i(x+\theta) = 0$$

$$S_{x+\tau}^d = S_{x+\tau}^{ad} = S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) \quad \text{og}$$

$$S_{x+n}^a = S_{x+n}^a = S_{x+n}^i(x+\theta)$$

for $0 < \theta < \tau < n$

er 1.1.5.1. og 1.1.5.2. identiske.

1.1.5.4 Generelle begrænsninger

De i pkt. 1.1.5.1. og 1.1.5.2. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

For de i pkt. 1.1.5.2. anførte nettopassiver og ydelser skal endvidere gælde:

$$S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) \leq S_{x+\tau}^{ad} \quad \text{for } x+\theta \leq 60 \text{ og for hvert } \tau > \theta$$

$$S_{x+\tau}^{id}(x+\theta) = S_{x+\tau}^{ad} = S_{x+\tau}^d \quad \text{for } x+\theta > 60 \text{ og for hvert } \tau > \theta$$

$$S_{x+n}^i(x+\theta) = S_{x+n}^a = S_{x+n}^a \quad \text{for } x+\theta > 60 \text{ og for hvert } n > \theta$$

$$S_{x+\theta}^{ii} = 0 \quad \text{for } x+\theta > 60$$

Af betingelsen $x+n \leq 67$ i pkt. 1.1.5.2. følger endelig, at

$$Y_{x+\tau}^i(x+\theta)=0 \quad \text{for } x+\tau > 67$$

1.1.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

1.1.6.1 Nettopassiv for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelse

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer uden invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d$ er nettopassivet ved x_1 's død i alder $x_1 + \theta$ betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.

$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d$ er nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2 + \theta$, betinget af, at x_1 lever på dette tidspunkt.

T_{x_1+n, x_2+n} er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder $x_1 + n$, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.

$$K(x_1, x_2, n) = \int_0^n \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\mu_{x_1+\theta} \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d + \mu_{x_2+\theta} \cdot T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d) d\theta \\ + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}$$

1.1.6.2 Nettopassiv for tolivsforsikringer med invaliditetsydelse

Tolivsforsikringer kan indeholde invaliditetsydelser af samme art som etlivsforsikringer, dog må der kun udløses ydelser ved en af de to forsikredes invaliditet. Den af de forsikrede, ved hvis invaliditet der kan udløses ydelser, betegnes i det følgende x_1 , mens den forsikrede, ved hvis invaliditet der ikke kan udløses ydelser, betegnes x_2 .

I det generelle udtryk for nettopassivet for tolivsforsikringer med invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad}$ er nettopassivet ved x_1 's død som aktiv i alder $x_1 + \theta$ betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai}$ er nettopassivet ved x_1 's invaliditet i alder $x_1 + \theta$ betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.

$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^{d, a}$ er nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2 + \theta$, betinget af, at x_1 lever som aktiv på dette tidspunkt.

T_{x_1+n, x_2+n}^a er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder $x_1 + n$ som aktiv, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt.

$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta)$ er nettopassivet ved x_1 's død som invalid i alder $x_1 + \tau$, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x_1 + \theta$.

$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{di}(x_1 + \theta)$ er nettopassivet ved x_2 's død i alder $x_2 + \tau$, betinget af, at x_1 lever som invalid på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x_1 + \theta$.

$T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1 + \theta)$ er nettopassivet ved x_1 's oplevelse af alder $x_1 + n$ som invalid, betinget af, at x_2 lever på dette tidspunkt, givet at invaliditeten er indtrådt i alder $x_1 + \theta$.

$S_{x_1+\theta}^{ii}$ og $Y_{x_1+\tau}^i(x_1 + \theta)$ er defineret i pkt. 1.1.5.2.

For nettopassiver og ydelser gælder begrænsninger som nævnt i 1.1.6.4.

$$K \begin{pmatrix} a \\ x_1, x_2, n \end{pmatrix} = \int_0^n \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^a}{D_{x_1, x_2}^a} \cdot (\mu_{x_1+\theta}^{ad} \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad} + \mu_{x_1+\theta}^{ai} \cdot T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai} + \mu_{x_2+\theta}^{da} \cdot T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^{da} + \mu_{x_2+\theta}^{di} \cdot T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^{di}) d\theta + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}^a}{D_{x_1, x_2}^a} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}^a$$

hvor

$$\begin{aligned}
T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ai} &= S_{x_1+\theta}^{ii} + \int_{\theta}^n \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot (\mu_{x_1+\tau}^{id} \cdot T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta) \\
&\quad + \mu_{x_2+\tau} \cdot T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d(x_1 + \theta)) d\tau \\
&\quad + \frac{D_{x_1+n, x_2+n}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1 + \theta) \\
&\quad + \int_{\theta}^n \frac{D_{x_1+\tau, x_2+\tau}^i}{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^i} \cdot Y_{x_1+\tau}^i(x_1 + \theta) d\tau
\end{aligned}$$

og hvor

$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^{ad}$ og $T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta)$ bestemmes ved pkt. 1.1.5.1.,

$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^{d a}$ bestemmes ved pkt. 1.1.5.2. og

$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d(x_1 + \theta)$ bestemmes ved pkt. 1.1.5.2.,

og hvor $x_1 + n \leq 67$

1.1.6.3 Sammenhængen mellem 1.1.6.1. og 1.1.6.2.

Såfremt

$$S_{x_1+\theta}^{ii} = 0$$

$$Y_{x_1+\tau}^i(x_1 + \theta) = 0$$

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^d = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta)$$

$$T_{x_1+n, x_2+n} = T_{x_1+n, x_2+n}^a = T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1 + \theta)$$

$$T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d = T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^{d a} = T_{x_2+\tau, x_1+\tau}^d(x_1 + \theta)$$

for $0 < \theta < \tau < n$,

er 1.1.6.1. og 1.1.6.2. identiske.

1.1.6.4 Generelle begrænsninger

De i pkt. 1.1.6.1. og 1.1.6.2. anførte nettopassiver og ydelser skal alle være ikke-negative.

For de i pkt. 1.1.6.2. anførte nettopassiver og ydelser skal endvidere gælde:

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta) \leq T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} \text{ for } x_1 + \theta \leq 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{id}(x_1 + \theta) = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^{ad} = T_{x_1+\tau, x_2+\tau}^d \text{ for } x_1 + \theta > 60 \text{ og for ethvert } \tau > \theta$$

$$T_{x_1+n, x_2+n}^i(x_1 + \theta) = T_{x_1+n, x_2+n}^a = T_{x_1+n, x_2+n} \text{ for } x_1 + \theta > 60 \text{ og for ethvert } n > \theta$$

$$S_{x_1+\theta}^{ii} = 0 \text{ for } x_1 + \theta > 60$$

Af betingelsen $x_1 + n \leq 67$ i pkt. 1.1.6.2. følger, at

$$Y_{x_1+\tau}^i(x_1 + \theta) = 0, \text{ for } x_1 + \tau > 67$$

Endelig skal nettoppassiverne for den etlivsforsikring, der er tilbage i tilfælde af x_2 's død på et vilkårligt tidspunkt, opfylde de generelle begrænsninger i pkt. 1.1.5.4.

1.1.7 Betalingsrente

Etlivsforsikringer med invaliditetsydelse tegnes altid med ret til præmiefritagelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 1.1.7.2. Tolivsforsikringer med invaliditetsydelse tegnes altid med ret til præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet, præmiebetalingsrente 1.1.7.4., jvf. pkt. 1.1.6.2.

Forsikringer uden invaliditetsydelse kan tegnes med eller uden ret til præmiefritagelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 1.1.7.2., henholdsvis 1.1.7.4. eller 1.1.7.1., henholdsvis 1.1.7.3. Det er dog ikke muligt i én og samme forsikring til én og samme grundform både at have ret og ikke have ret til præmiefritagelse ved invaliditet.

Etlivsforsikringer, hvor præmiebetalingstiden udløber efter forsikredes fyldte 68. år, men inden forsikredes fyldte 71. år, kan tegnes med ret til præmiefritagelse ved invaliditet. Forsikringen giver da kun ret til præmiefritagelse, dersom invaliditeten indtræder inden forsikredes fyldte 67. år.

1.1.7.1 Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}(x, r) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} d\theta = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+r}}{D_x}$$

$$x+r \leq 90$$

1.1.7.2 Præmiebetalingsrente for etlivsforsikringer med præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}^a(x, r) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} d\theta = \frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{x+r}^a}{D_x^a}$$

$$x+r \leq 67$$

1.1.7.3 Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}(x_1, x_2, r) = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}}{D_{x_1, x_2}} d\theta = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2} - \bar{N}_{x_1+r, x_2+r}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1+r \leq 90, \quad x_2+r \leq 90$$

1.1.7.4 Præmiebetalingsrente for tolivsforsikringer med præmiefritagelse ved x_1 's invaliditet

$$\bar{a}\left(\begin{matrix} a \\ x_1, x_2, r \end{matrix}\right) = \int_0^r \frac{D_{x_1+\theta, x_2+\theta}^a}{D_{x_1, x_2}^a} d\theta = \frac{\bar{N}_{x_1, x_2}^a - \bar{N}_{x_1+r, x_2+r}^a}{D_{x_1, x_2}^a}$$

$$x_1+r \leq 67, \quad x_2+r \leq 90$$

1.1.7.5 Supplerende præmiefritagelse

Såfremt forsikringen også omfatter halv præmiefritagelse ved invaliditet mellem 1/2 og 2/3, skal præmiebetalingsrenterne 1.1.7.2. og 1.1.7.4. formindskes med passiv ifølge grundform 429.

1.1.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Bestemmelsen, der omhandler ægteskab og ægtefæller, gælder tilsvarende for registreret partnerskab og registrerede partnere.

1.1.8.1 Kollektiv ordning

Betingelserne for at etablere forsikringer med kollektive ydelser er, at de tegnes i henhold til en overenskomst, der ved overenskomstens oprettelse opfylder mindst et af følgende krav:

- Overenskomsten omfatter forsikringer for mindst 10 personer. I forsikringerne skal de kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.
- Overenskomsten giver garanti for indmeldelse til forsikring af de i fremtiden ansatte personer i mindst 5 år. Ordningen skal mindst omfatte eller komme til at omfatte 3 personer. I forsikringerne skal de kollektive ydelser være bestemt efter faste principper.

Det er endvidere en betingelse, at det ikke drejer sig om en bestand, hvori de enkelte personer er indtrådt, eller hvoraf der udskydes enkelte forsikrede eller grupper efter regler, der sandsynliggør en udvælgelse til væsentlig ugunst for selskabets øvrige forsikrede. Det samme gælder regler for valgmulighed med hensyn til ægtefælle- og børnepension.

1.1.8.2 Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse

Kollektiv ægtefællepension:

Den livsvarige kollektive ægtefællepension (grundformerne 810 og 820) skal opfylde mindst et af følgende krav:

- Ikke overstige invalidepensionen.

b. Ikke overstige den pensionsgivende gage.

Grænsen for den samlede kollektive ægtefællepension (livsvarig + ophørende) er den dobbelte af ovennævnte.

Den ophørende kollektive ægtefællepension skal ophøre senest ved forsørgedes fyldte 67. år.

Se endvidere nedenfor om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetalingen af kollektiv livsforsikringssum til ugifte.

En ægtefælle er berettiget til ægtefællepension, hvis ægteskabet er indgået før forsikredes fyldte 67. år, og ægteskabet på dødsfaldstidspunktet har bestået i 3 måneder. 3-månedersfristen gælder dog ikke, hvis døden skyldes et ulykkestilfælde eller en akut infektionssygdom.

Kollektive børne- og waisenrenter (børnepension):

Den samlede børnerente (kollektiv + individuel) til det enkelte barn skal opfylde mindst et af følgende krav:

- a) Ikke overstige 25% af invalidepensionen
- b) Ikke overstige 25% af den pensionsgivende gage
- c) Ikke overstige det særlige børnetilskud, der fra det offentlige ydes til et forældreløst barn for tiden i henhold til §4, stk. 2 i lov af 03.06.1967 (med senere ændringer) om børnetilskud og andre familieydelse (lov nr. 236).

Grænsen for den samlede børnepension (kollektiv + individuel, børnerente + waisenrente) til det enkelte barn er det dobbelte af ovennævnte.

De kollektive børnerenter og waisenrenter skal ophøre senest ved barnets fyldte 24. år.

Kollektiv livsforsikring (ophørende eller livsbetinget) med udbetaling til ugifte:

Den kollektive livsforsikringssum til ugifte må ikke overstige 4 gange årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension. Efter udbetalingen af den kollektive livsforsikringssum til ugifte reduceres årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension med 25% af den udbetalte livsforsikringssum.

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring (ophørende og/eller livsbetinget) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet. Forsikredes alder på udløbstidspunktet for den kollektive livsforsikring skal være mellem 60 og 67 år.

Skalapension:

Skalapension kan kun tegnes som led i en kollektiv ordning.

Uanset de generelle begrænsninger i pkt. 1.1.5.4. kan stigningerne i invalidepensionen og/eller ægtefællepensionen fortsætte efter 60 års alderen, dog længst til 67 års alderen.

Den maksimale invalidepension må ikke overstige den livsvarige alderspension.

Den maksimale ægtefællepension skal opfylde betingelserne nævnt ovenfor under kollektiv ægtefællepension.

Tilskadekomstpension:

Tilskadekomstpension (forhøjet invalidepension og/eller forhøjet ægtefællepension) kan kun tegnes i forbindelse med invalidepension + livsvarig alderspension henholdsvis livsvarig kollektiv ægtefællepension. Den med tilskadekomstpension forøgede kollektive ægtefællepension må ikke overstige den ovenfor under kollektiv ægtefællepension nævnte grænse.

Efterpension:

Til kollektive ordninger, der omfatter egenpension (grundform 211 + grundform 415) og livsvarig ægtefællepension (grundform 810 eller skalaægtefællepension), kan knyttes en efteregenpension til ægtefælle og/eller børn.

Til kollektive ordninger, der omfatter ægtefællepension, kan knyttes en efterægtefællepension til børn.

Til kollektive ordninger, der omfatter egenpension, kan knyttes en efteregenpension til børn.

Alle efterpensioner løber i tre måneder.

1.1.8.3 Beregningsregler vedrørende de enkelte kollektive ydelser

Ægteskabshyppighed g_x og aldersfordeling $f(\eta | x)$ i kollektiv ægtefællepension:

De i nedenstående formler indgående betegnelser er defineret i pkt. 1.1.1.5. m.fl.

Den forsikrede person betegnes x , mens den til ægtefællepension berettigede person betegnes η

l' og l'' er dekrementfunktioner, svarende til intensiteterne γ_x og σ_x mens l er dekrementfunktionen svarende til normal dødeligheden for η , jvf. pkt. 1.1.1.2. m.fl.

$\Phi(\eta | x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret, der overgår til tilstand G, starter i et pensionsberettigende forhold med en person med alder i intervallet fra η til $\eta+d\eta$.

Alderen η er normalt fordelt med middelværdi λ_x og spredning s_x .

$u_v(x)$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand U efter at have været i tilstand G netop v gange ($v=1,2,3,\dots$).

$g_v(\eta | x)d\eta$ betegner sandsynligheden for, at en x -årig forsikret befinder sig i tilstand G for v -te gang ($v=1,2,3\dots$) og er i et pensionsberettigende forhold med en person med alder x i intervallet fra η til $\eta+d\eta$.

$u_v(x)$ og $g_v(\eta | x)$ bestemmes rekursivt ved:

$$u_0(x) = \frac{l^{\gamma}_x}{a} \quad \text{hvor } a = \begin{cases} 15 \text{ for mandlige forsikrede} \\ 12 \text{ for kvindelige forsikrede} \end{cases}$$

$$g_v(\eta | x) = \int_a^x u_{v-1}(\xi) \cdot \gamma_{\xi} \cdot \varphi(\xi + \eta - x | \xi) \cdot \frac{l^{\sigma}_x}{l^{\sigma}_{\xi}} \cdot \frac{l_{\eta}}{l_{\xi+\eta-x}} d\xi$$

$$u_v(x) = \int_{-\infty}^{\infty} d\eta \int_a^x g_v(\xi + \eta - x | \xi) \cdot (\sigma_{\xi} + \mu_{\xi+\eta-x}) \cdot \frac{l^{\gamma}_x}{l^{\gamma}_{\xi}} d\xi$$

Herefter bestemmes:

$$g_x = \sum_{v=1}^{\infty} \int_{-\infty}^{\infty} g_v(\eta | x) d\eta$$

$$f(\eta | x) = \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{v=1}^{\infty} g_v(\eta | x)$$

Kollektive børne- og waisenrenter afhængige af børneantallet:

Dersom en kollektiv børnepension ikke udbetales med samme beløb til hvert barn, beregnes nettopassivet, som om det højeste beløb, der kan komme til udbetaling pr. barn, blev udbetalt til samtlige børn.

Tilskadekomstpension:

Ved beregning af nettopassivet for tilskadekomstpension forudsættes det, at 5% af invaliditetstilfældene og 5% af dødsfaldene finder sted som følge af tilskadekomst i tjeneste.

Efterpension:

Efteregenpensionen til ægtefælle og/eller børn defineres som den maksimale forskel mellem egenpensionen og ægtefællepensionen. Nettopassivet beregnes som 2½% af nettopassivet for en livsvarig

kollektiv ægtefællepension af samme størrelse som efteregenpensionen. Nettopassivet nedsættes ikke, selv om der ikke skal ydes efterpension til børn.

Efterægtefællepensionen til børn defineres som den maksimale forskel mellem ægtefællepension og waisenrente til ét barn. Nettopassivet beregnes som 10% af nettopassivet for en kollektiv waisenrente af samme størrelse som efterægtefællepensionen.

Efteregenpensionen til børn defineres som forskellen mellem egenpensionen og børnerenten til ét barn.

Nettopassivet beregnes som 5% af nettopassivet for en kollektiv børnerente af samme størrelse som efteregenpensionen til børn.

Særregel vedrørende beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte:

Dersom forsikrede på tilbagekøbstidspunktet er fyldt 54 år, tages der ved beregning af tilbagekøbsværdien af kollektiv ægtefællepension, kollektiv ægtefællesum og kollektiv livsforsikring hensyn til forsikredes ægteskabelige stilling på tilbagekøbstidspunktet.

Udgangspunktet for tilbagekøbsberegningen er i disse tilfælde forsikringens fripolice, hvis størrelse for præmiebetalende forsikringer beregnes efter reglerne i pkt. 1.1.4.4. med anvendelse af de sædvanlige kollektivt beregnede nettopassiver. Tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive ægtefællepension, kollektive ægtefællesum og kollektive livsforsikring beregnes individuelt, idet det ved beregningen forudsættes, at forsikrede hverken kan blive skilt eller gift efter tilbagekøbstidspunktet.

Tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive ægtefællepension og kollektive ægtefællesum er derfor i disse tilfælde 0 (nul), dersom forsikrede er ugift på tilbagekøbstidspunktet, mens den for gifte forsikrede beregnes som tilbagekøbsværdien af en overlevelsere/overlevelsessum til forsikredes ægtefælle. Omvendt er tilbagekøbsværdien af fripolicens kollektive livsforsikring 0 (nul) for gifte forsikrede, mens den for ugifte forsikrede beregnes som tilbagekøbsværdien af en livsforsikring.

1.1.9 Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnittene 1.1.5. og 1.1.6.

Oversigt over grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1.

Sumforsikringer

110	Livsvarig livsforsikring
115	Ophørende livsforsikring
125	Livsbetinget livsforsikring
135	Simpel kapitalforsikring

Rateforsikringer

- 165 Ophørende livsforsikring i rater
- 175 Livsbetinget livsforsikring i rater
- 185 Simpel kapitalforsikring i rater

Renteforsikringer

- 210 Livsvarig livrente
- 211 Opsat livrente
- 215 Ophørende livrente
- 216 Opsat, ophørende livrente
- 225 Supplerende ydelse
- 235 Arverente
- 240 Individuel børnerente
- 250 Individuel waisenrente
- 265 Opsat arverente med straks begyndende risiko
- 275 Kunstig arverente

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt.1.1.5.2.

Sumforsikringer

- 315 Invalidesum

Rateforsikringer

- 365 Invalideydelse i rater

Renteforsikringer

- 414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko
- 415 Ophørende invaliderente
- 419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko
- 429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko

Nettopassiver for to-livsforsikringer, beregnet ud fra pkt. 1.1.6.1.

Sumforsikringer

- 510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv
- 515 Ophørende livsforsikring på kortest liv
- 525 Livsbetinget livsforsikring på to liv
- 530 Livsvarig overlevelsesforsikring
- 535 Ophørende overlevelsesforsikring

Renteforsikringer

610	Livsvarig overlevelsesrente
612	Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko
615	Ophørende overlevelsesrente
617	Ophørende overlevelsesrente med ophørende risiko
620	Kunstig overlevelsesrente
630	Opsat, livsvarig overlevelsesrente med straks begyndende risiko
635	Opsat, ophørende overlevelsesrente med straks begyndende risiko
645	Arverente på kortest liv
655	Arverente på længst liv
660	Livsvarig livrente på kortest liv
661	Opsat, livsvarig livrente på kortest liv
665	Ophørende livrente på kortest liv
666	Opsat, ophørende livrente på kortest liv

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1.

Sumforsikring

715	Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte
725	Kollektiv livsbetinget forsikring til ugifte

Renteforsikringer

810	Livsvarig kollektiv ægtefællepension
815	Ophørende kollektiv ægtefællepension
820	Kollektiv kunstig ægtefællepension
840	Kollektiv børnerente
850	Kollektiv waisenrente

Nettopassiver med kollektive ydelser, og med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.2.

Renteforsikringer

945	Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering
-----	--

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1.

Sumforsikringer

110 Livsvarig livsforsikring

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = 1$$

$$K_{110}(x) = \frac{\bar{M}_x}{D_x}$$

115 Ophørende livsforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 1, S_{x+n} = 0$$

$$K_{115}(x,n) = \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x}$$

$$x+n \leq 90$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt der er tale om en 1-årig udskydelse uden yderligere præmiebetaling, og såfremt 115 er i kombination med 125 af mindst samme størrelse.

125 Livsbetinget livsforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = 1$$

$$K_{125}(x,n) = \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

135 Simplet kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta}, S_{x+n} = 1$$

$$K_{135}(n) = v^n$$

Rateforsikringer

165 Ophørende livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{g \rceil}, S_{x+n} = 0$$

$$K_{165}(x,n,g) = \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+n}}{D_x} \cdot \bar{a}_{g \rceil}$$

$$x+n \leq 90$$

175 Livsbetinget livsforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{g \rceil}$$

$$K_{175}(x,n,g) = \frac{D_{x+n}}{D_x} \cdot \bar{a}_{g \rceil}$$

185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta} \cdot \bar{a}_{g \rceil}, S_{x+n} = \bar{a}_{g \rceil}$$

$$K_{185}(n,g) = v^n \cdot \bar{a}_{g \rceil}$$

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_x$$

$$K_{210}(x) = \bar{a}_x$$

211 Opsat livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{211}(x,n) = \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m \rceil}$$

$$K_{215}(x,m) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+m}}{D_x}$$

216 Opsat, ophørende livrente

Livrenten udbetales i højst m år fra alder $x+n$ til alder $x+n+m$.

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = \bar{a}_{x+n:m}$$

$$K_{216}(x,n,m) = \frac{\bar{N}_{x+n} - \bar{N}_{x+n+m}}{D_x}$$

225 Supplerende ydelse

Ydelsen udbetales i g år fra x 's død - udbetalingen ophører dog senest $r+g$ år efter tegningen.

I pkt. 1.1.5.1. sættes $n=r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} \bar{a}_{g} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{(g-\theta+r)} & \text{for } \theta \geq r, \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

$$K_{225}(x,r,g) = \bar{a}_{g} \cdot \frac{\bar{M}_x - \bar{M}_{x+r} + D_{x+r}}{D_x} - \frac{\bar{N}_{x+r} - \bar{N}_{x+r+g}}{D_x}$$

$$x+r+g \leq 90$$

Den supplerende ydelse ($K_{225}(x,r,g)$) kan kun tegnes i kombination med enten

- 1) opsat livrente ($K_{211}(x,r)$) af mindst samme størrelse, eller
- 2) opsat ophørende livrente ($K_{216}(x,r,g)$) af mindst samme størrelse.

235 Arverente

$$S_{x+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)}, \quad S_{x+n} = 0$$

$$K_{235}(x,n) = \bar{a}_n - \bar{a}_{x:n}$$

$$x+n \leq 90$$

240 Individuel børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0, jvf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse, 840.

β = antal børn; $n_v = r$ - det v 'te barns alder, $v = 1, \dots, \beta$
 $n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

$$S_{x+\theta}^d = \sum_{\substack{v=1 \\ (n_v \geq \theta)}}^{\beta} \bar{a}_{(n_v - \theta) \rceil}, S_{x+n} = 0$$

$$K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) = \sum_{v=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_v \rceil} - \bar{a}_{x:n_v \rceil})$$

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

250 Individuel waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten, $r \leq 24$. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død, jvf. bestemmelserne for den tilsvarende kollektive ydelse, 850.

β = antal børn; $n_v = r$ - det v 'te barns alder, $v = 1, \dots, \beta$
 $n = \max(n_1, n_2, \dots, n_\beta)$

$$S_{x+\theta}^d = w \cdot \sum_{\substack{v=1 \\ (n_v \geq \theta)}}^{\beta} \bar{a}_{(n_v - \theta) \rceil}, S_{x+n} = 0$$

$$\begin{aligned} K_{250}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) &= w \cdot \sum_{v=1}^{\beta} (\bar{a}_{n_v \rceil} - \bar{a}_{x:n_v \rceil}) \\ &= w \cdot K_{240}(x, n_1, n_2, \dots, n_\beta, r) \end{aligned}$$

$w = 0,15$.

Ved tegning af forsikring med individuel waisenrente skal mindst en af følgende betingelser være opfyldt:

- Forsikringen er tegnet i henhold til en overenskomst, hvor der ikke kan vælges mellem tegning med og uden waisenrenter.
- Forsikringen omfatter ved etableringen overlevelsesrente. Såfremt overlevelsesrenten ved senere omskrivning bortfalder, skal den individuelle waisenrente også bortfalde, medmindre ændringen skyldes død eller skilsmisse.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for den samlede børnepension til det enkelte barn.

265 Opsat arverente med straks begyndende risiko

Arverenteudbetalingen begynder ved x 's død, dog tidligst r år efter tegningen. Udbetalingen ophører $r+g$ år efter tegningen.

I pkt. 1.1.5.1. sættes $n=r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^{r-\theta} \cdot \bar{a}_{g|} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{(r+g-\theta)|} & \text{for } r \leq \theta < r+g, \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

$$\begin{aligned} K_{265}(x,r,g) &= \bar{a}_{(r+g)|} - \bar{a}_{x(r+g)|} - \bar{a}_{r|} + \bar{a}_{x.r|} \\ &= v^r \cdot \bar{a}_{g|} - \frac{\bar{N}_{x+r} - \bar{N}_{x+r+g}}{D_x} \end{aligned}$$

$$x + r + g \leq 90$$

275 Kunstig arverente

Arverenteudbetalingen begynder g år efter x 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen. Udbetalingen ophører $r+g$ år efter tegningen.

I pkt. 1.1.5.1. sættes $n=r+g$.

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v^g \cdot \bar{a}_{(r-\theta)|} & \text{for } \theta < r \\ 0 & \text{for } r \leq \theta < r+g \end{cases}$$

$$S_{x+r+g} = 0$$

$$K_{275}(x,r,g) = v^g \cdot (\bar{a}_{r|} - \bar{a}_{x.r|})$$

$$x + r + g \leq 90$$

Den kunstige arverente ($K_{275}(x,r,g)$) kan kun tegnes i kombination med enten

- 1) ophørende livsforsikring i rater ($K_{165}(x,n,g)$) af mindst samme størrelse, eller
- 2) supplerende ydelse ($K_{225}(x,r,g)$) af mindst samme størrelse.

Nettopassiver uden kollektive elementer, men med invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.2.

Sumforsikring

315 Invalidesum

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = 1, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{315} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = \frac{\bar{M}_x^{ai} - \bar{M}_{x+n}^{ai}}{D_x^a}$$

$$x + n \leq 60$$

Invalidesummen må ikke overstige 500.000 kr. pristalsreguleret, jvf. pkt. 1.1.9.1.

Dersom forsikringen er tegnet ifølge overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren, kan invalidesummen dog altid udgøre op til 5 gange invaliderenten.

Er der - i samme selskab - tillige tegnet dækning efter grundform "365 Invalideydelse i rater", skal ovenstående beløbsgrænse reduceres med invalideydelse i rater multipliceret med $\bar{a}_{g \uparrow}$, inden den maksimale invalidesum beregnes.

Invalidesummen kan kun tegnes i kombination med anden grundform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde grundformer med invaliditetsydelse (315, 365, 414, 415, 419 og 429).

Rateforsikringer

365 Invalideydelse i rater

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{g \uparrow}, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{365} \left(\begin{matrix} a \\ x, n, g \end{matrix} \right) = \frac{\bar{M}_x^{ai} - \bar{M}_{x+n}^{ai}}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{g \uparrow}$$

$$x + n \leq 60$$

Invalideydelsen i rater multipliceret med $\bar{a}_{g \uparrow}$, må ikke overstige beløbsgrænsen for invalidesum, jvf. pkt. 1.1.9.1.

Dersom forsikringen er tegnet ifølge overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren, kan invalideydelsen i rater multipliceret med $\bar{a}_{g \uparrow}$, altid udgøre op til 5 gange invaliderenten.

Er der - i samme selskab - tillige tegnet dækning efter grundform "315 Invalidesum", skal ovenstående beløbsgrænse reduceres med invalidesummen, inden den maksimale rateydelse beregnes.

Invalideydelsen i rater kan kun tegnes i kombination med anden grundform. Kombinationen må dog ikke alene indeholde grundformer med invaliditetsydelser (315, 365, 414, 415, 419 og 429).

Renteforsikringer

414 Livsvarig invaliderente med ophørende risiko

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{x+\theta}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{414} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = \frac{\bar{N}_x^{ai} - \bar{N}_{x+n}^{ai}}{D_x^a}$$

$$x + n \leq 60$$

Begrænsningen i pkt. 1.1.5.4. sidste linie gælder ikke for denne grundform.

415 Ophørende invaliderente

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{x+\theta:(n-\theta)]}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{415} \left(\begin{matrix} a \\ x, n \end{matrix} \right) = \bar{a}_{x:n]} - \bar{a}_{x:n}^a$$

$$x + n \leq 67$$

419 Ophørende invaliderente med ophørende risiko

Dersom forsikrede bliver invalid inden alder $x+n$, udbetales der en invaliderente fra invaliditetens indtræden og indtil alder $x+m$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = \bar{a}_{x+\theta:(m-\theta)]}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{419} \left(\begin{matrix} a \\ x, n, m \end{matrix} \right) = \bar{a}_{x:m]} - \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \bar{a}_{x+n:(m-n)]} - \bar{a}_{x:n}^a$$

$$x + n \leq 60, \quad x + m \leq 67$$

429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko

Dersom forsikrede bliver mellem 1/2 og 2/3 invalid inden alder $x+n$, udbetales den halve invaliderente, så længe denne tilstand varer, dog længst til alder $x+m$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = 0, \quad S_{x+\theta}^{ai} = k \cdot \bar{a}_{x+\theta:(m-\theta)}^i, \quad S_{x+n}^a = 0$$

$$K_{429} \left(\begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, m \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot \mu_{x+\theta}^{ai} \cdot S_{x+\theta}^{ai} d\theta = k \cdot K_{419} \left(\begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, m \right)$$

$$x + m \leq 67$$

Konstanten k fastsættes for et år ad gangen og anmeldes til Finanstilsynet.

Anvendelsen af grundform 429 forudsætter, at forsikringen ikke alene indeholder grundformer med invaliditetsydelse (315, 365, 414, 415, 419 og 429).

Nettopassiver for tolivsforsikringer, beregnet ud fra pkt. 1.1.6.1.

Sumforsikringer

510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv

$$n \rightarrow \infty, \quad T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 1$$

$$K_{510}(x_1, x_2) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2}}{D_{x_1, x_2}}$$

515 Ophørende livsforsikring på kortest liv

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 1, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{515}(x_1, x_2, n) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2} - \bar{M}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1+n \leq 90, \quad x_2+n \leq 90$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt der er tale om en 1-årig udskydelse uden yderligere præmiebetaling, og såfremt 515 er i kombination med 525 af mindst samme størrelse.

525 Livsbetinget livsforsikring på to liv

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 1$$

$$K_{525}(x_1, x_2, n) = \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

530 Livsvarig overlevelsesforsikring

$$n \rightarrow \infty, T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{530}(x_1, x_2) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

535 Ophørende overlevelsesforsikring

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 1, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{535}(x_1, x_2, n) = \frac{\bar{M}_{x_1, x_2}^1 - \bar{M}_{x_1+n, x_2+n}^1}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67$$

Renteforsikringer

610 Livsvarig overlevelsesrente

$$n \rightarrow \infty, T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{610}(x_1, x_2) = \bar{a}_{x_2} - \bar{a}_{x_1, x_2}$$

612 Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{612}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{x_2} - \bar{a}_{x_1, x_2} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+n} - \bar{a}_{x_1+n, x_2+n})$$

$$x_1+n \leq 90$$

615 Ophørende overlevelsere

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta:(n-\theta)}], T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{615}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{x_2:n} - \bar{a}_{x_1, x_2:n}$$

$$x_1 \leq 67$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt 615 er i kombination med 210 eller 215 af mindst samme størrelse og varighed.

617 Ophørende overlevelsere med ophørende risiko

Overlevelsere udbetales til x_2 fra x_1 's død, hvis denne indtræffer inden alder x_1+n - udbetalingen ophører ved x_2 's død, dog senest m år efter tegningen, hvor $m > n$.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{x_2+\theta:(m-\theta)}], T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{617}(x_1, x_2, m, n) = \bar{a}_{x_2:m} - \bar{a}_{x_1, x_2:m} - \frac{D_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+n:(m-n)} - \bar{a}_{x_1+n, x_2+n:(m-n)})$$

$$x_1+n \leq 90, x_1 \leq 67$$

Tegningsaldersbetingelsen kan fraviges, såfremt 617 er i kombination med 210 eller 215 af mindst samme størrelse og varighed.

620 Kunstig overlevelsere

Udbetalingen begynder:

- 1) g år efter x_1 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen.
- 2) $r+g$ år efter tegningen, dersom x_1 's død indtræffer mellem r år og $r+g$ år efter tegningen.
- 3) straks ved x_1 's død, dersom denne indtræffer senere end $r+g$ år efter tegningen.

I alle tre tilfælde udbetales overlevelsere livsvarigt til x_2 .

$$n \rightarrow \infty$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+\theta+g}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta < r \\ \frac{\bar{N}_{x_2+r+g}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } r \leq \theta < r+g, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0 \\ \frac{\bar{N}_{x_2+\theta}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta \geq r+g \end{cases}$$

$$K_{620}(x_1, x_2, r, g) = \frac{D_{x_2+g}}{D_{x_2}} \cdot (\bar{a}_{x_2+g} - \bar{a}_{x_1, x_2+g; r}) - \frac{\bar{N}_{x_1+r+g, x_2+r+g}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1+r+g \leq 90, \quad x_1 \leq 67$$

Den kunstige overlevelsereente må kun tegnes som led i en kombination af grundformer mindst bestående af opsat livrente ($K_{211}(x_1, r)$) supplerende ydelse ($K_{225}(x_1, r, g)$) og kunstig overlevelsereente ($K_{620}(x_1, x_2, r, g)$). Den kunstige overlevelsereente må ikke overstige hverken den opsatte livrente eller supplerende ydelse.

630 Opsat, livsvarig overlevelsereente med straks begyndende risiko

Overlevelsereenten udbetales livsvarigt til x_2 fra x_1 's død - udbetalingen starter dog tidligst r år efter tegningen.

$$n \rightarrow \infty$$

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+r}}{D_{x_2+\theta}} & \text{for } \theta < r \\ \bar{a}_{x_2+\theta} & \text{for } \theta \geq r, \end{cases}$$

$$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0$$

$$K_{630}(x_1, x_2, r) = \frac{\bar{N}_{x_2+r}}{D_{x_2}} - \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r}}{D_{x_1, x_2}}$$

635 Opsat, ophørende overlevelsereente med straks begyndende risiko

Udbetaling af overlevelsereenten starter ved x_1 's død, dog tidligst r år efter tegningen - udbetalingen ophører ved x_2 's død, dog senest n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \begin{cases} \frac{\bar{N}_{x_2+r} - \bar{N}_{x_2+n}}{D_{x_2+\theta}} \text{ for } \theta < r \\ \bar{a}_{x_2+\theta; (n-\theta)} \text{ for } \theta \geq r, \end{cases}$$

$$T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{635}(x_1, x_2, n, r) = \frac{\bar{N}_{x_2+r} - \bar{N}_{x_2+n}}{D_{x_2}} - \frac{\bar{N}_{x_1+r, x_2+r} - \bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

$$x_1 \leq 67$$

Aldersbetingelsen kan fraviges, såfremt 635 er i kombination med 211 eller 216 af mindst samme størrelse og varighed.

645 Arverente på kortest liv

Arverenteudbetalingen begynder ved første dødsfald blandt de forsikrede - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)}, T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{645}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{x_1} - \bar{a}_{x_1, x_2; n}$$

$$x_1+n \leq 90, x_2+n \leq 90$$

655 Arverente på længst liv

Arverenteudbetalingen begynder, når både x_1 og x_2 er døde - udbetalingen ophører n år efter tegningen.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)} - \bar{a}_{x_2+\theta; (n-\theta)}, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = \bar{a}_{(n-\theta)} - \bar{a}_{x_1+\theta; (n-\theta)}$$

$$T_{x_1+n, x_2+n} = 0$$

$$K_{655}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_n - \bar{a}_{x_1; n} - \bar{a}_{x_2; n} + \bar{a}_{x_1, x_2; n}$$

$$x_1+n \leq 90, x_2+n \leq 90$$

660 Livsvarig livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe både x_1 og x_2 er i live.

$$n=0, T_{x_1+0, x_2+0} = \bar{a}_{x_1, x_2}$$

$$K_{660}(x_1, x_2) = \bar{a}_{x_1, x_2}$$

661 Opsat, livsvarig livrente på kortest liv

Livrenteudbetalingen begynder om n år og varer, så længe både x_1 og x_2 er i live.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n}$$

$$K_{661}(x_1, x_2, n) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n}}{D_{x_1, x_2}}$$

665 Ophørende livrente på kortest liv

Livrenten udbetales, så længe både x_1 og x_2 er i live - udbetalingen ophører dog senest om m år.

$$n = 0, T_{x_1+0, x_2+0} = \bar{a}_{x_1, x_2; m}$$

$$K_{665}(x_1, x_2, n) = \bar{a}_{x_1, x_2; m}$$

666 Opsat, ophørende livrente på kortest liv

Livrenteudbetalingen begynder om n år og varer, så længe både x_1 og x_2 er i live, dog højst i m år.

$$T_{x_1+\theta, x_2+\theta}^d = 0, T_{x_2+\theta, x_1+\theta}^d = 0, T_{x_1+n, x_2+n} = \bar{a}_{x_1+n, x_2+n; m}$$

$$K_{666}(x_1, x_2, n, m) = \frac{\bar{N}_{x_1+n, x_2+n} - \bar{N}_{x_1+n+m, x_2+n+m}}{D_{x_1, x_2}}$$

Nettopassiver med kollektive elementer, men uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1

Sumforsikringer

715 Kollektiv ophørende livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes død inden alder $x+n$, dersom forsikrede ved dødsfaldet befinder sig i tilstand U , jvf. pkt. 1.1.1.5. m.fl.

$$S_{x+\theta}^d = u, S_{x+n} = 0$$

$$u = 0,20$$

$$K_{715}(x, n, g) = u * \frac{M_x - M_{x+n}}{D_x}$$

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. pkt. 1.1.8.2.

Dersom forsikringen omfatter alderspension og/eller kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte, skal udbetalingen for den kollektive ophørende livsforsikring (evt. i rater) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet og/eller udbetalingstidspunktet for den kollektive livsforsikring (evt. i rater).

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension.

Se pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte

Forsikringssummen udbetales ved forsikredes oplevelse af alder $x+n$, dersom forsikrede på dette tidspunkt befinder sig i tilstand U , jf. koncessionens pkt. 1.1.1.5. m.fl.

$$S_{x+\theta}^d = 0, \quad S_{x+n} = u$$

$$u = 0,20$$

$$K_{725}(x, n, g) = u * \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

$60 \leq x + n \leq 67$, jf. koncessionens pkt. 1.1.8.2.

Dersom forsikringen omfatter alderspension, skal udløbstidspunktet for den kollektive ophørende livsforsikring (evt. i rater) være sammenfaldende med alderspensioneringstidspunktet.

Livsforsikringssummen må ikke overstige 4 gange summen af årsbeløbet for den livsvarige kollektive ægtefællepension.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af den kollektive livsbetingede livsforsikringssum til ugifte og koncessionens pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsværdiberegning.

Renteforsikringer

810 Livsvarig kollektiv ægtefællepension

$$\begin{aligned}n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d &= g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta \\ &= g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^I\end{aligned}$$

$$K_{810}(x,u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normalfordelighed, jvf. pkt. 1.1.1.2.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse, pkt. 1.1.8.2. om reduktion af den livsvarige kollektive ægtefællepension efter udbetaling af kollektiv livsbetinget livsforsikringssum og pkt. 1.1.8.3. om særlig tilbagekøbsberegning.

815 Ophørende kollektiv ægtefællepension

Ægtefællepensionen udbetales fra forsikredes død og så længe den efterladte lever - udbetalingen ophører dog senest, når den efterladte opnår alder u .

$$\begin{aligned}n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d &= g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^u f(\eta|x+\theta) \bar{a}_{\eta:(u-\eta)}^I d\eta \\ &= g_{x+\theta} \cdot \bar{a}_{\eta_{x+\theta}:(u-\eta_{x+\theta})}^I\end{aligned}$$

$$K_{815}(x,u) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot S_{x+\theta}^d d\theta$$

$u \leq 67$, jfr. pkt. 1.1.8.2.

Symboler med I er beregnet med forsørgedes normalfordelighed, jvf. pkt. 1.1.1.2. m.fl.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse og pkt. 1.1.8.3. om særlige tilbagekøbsberegning.

820 Kollektiv kunstig ægtefællepension

Udbetalingen begynder:

- 1) g år efter x 's død, dersom denne indtræffer inden r år efter tegningen,
- 2) $r+g$ år efter tegningen, dersom x 's død indtræffer mellem r år og $r+g$ år efter tegningen,
- 3) straks ved x 's død, dersom denne indtræffer senere end $r+g$ år efter tegningen.

Udbetalingen ophører i alle tre tilfælde ved den efterlades død.

$$n \rightarrow \infty$$

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta & \text{for } \theta < r \\ g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+r+g-\theta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta & \text{for } r \leq \theta < r+g \\ g_{x+\theta} \cdot \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta & \text{for } \theta \geq r+g \end{cases}$$

$$= g_{x+\theta: g+r} \bar{a}_{\eta_{x+\theta}}^I$$

$$K_{820}(x, r, g) = \int_0^r \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta$$

$$+ \int_r^{r+g} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \frac{\bar{N}_{\eta+r+g-\theta}^I}{D_{\eta}^I} d\eta$$

$$+ \int_{r+g}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} \cdot g_{x+\theta} d\theta \int_{-\infty}^{\infty} f(\eta|x+\theta) \cdot \bar{a}_{\eta}^I d\eta$$

Symboler markeret med I er beregnet med forsørgedes normaldødelighed.

Den kollektive kunstige ægtefællepension må kun tegnes som led i en kombination af grundformer mindst bestående af opsat livrente ($K_{211}(x, r,)$), supplerende ydelse ($K_{225}(x, r, g)$) og kollektiv kunstig ægtefællepension ($K_{820}(x, r, g)$). Den kollektive kunstige ægtefællepension må ikke overstige hverken den opsatte livrente eller den supplerende ydelse.

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for pensionens størrelse samt pkt. 1.1.8.3. om særlige tilbagekøbsberegning.

840 Kollektiv børnerente

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$, jvf. pkt. 1.1.8.2. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$n \rightarrow \infty$

$$S_{x+\theta}^d = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$
$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$K_{840}(x,r) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} S_{x+\theta}^d d\theta$$

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

850 Kollektiv waisenrente

r betegner ophørsalderen for waisenrenten, $r \leq 24$, jvf. pkt. 1.1.8.2. Waisenrenten ophører dog senest ved det enkelte barns død.

$$n \rightarrow \infty, S_{x+\theta}^d = w \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$
$$= w \cdot {}_rS_{x+\theta}$$

$w = 0,15$.

$$K_{850}(x,r) = \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \cdot \mu_{x+\theta} S_{x+\theta}^d d\theta$$
$$= w \cdot K_{840}(x,r)$$

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for den samlede børnepension til det enkelte barn.

Nettopassiver med kollektive ydelser og invaliditetsydelser, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.2.

Renteforsikringer

945 Kollektiv børnerente med udbetaling fra forsørgerens død, invaliditet eller alderspensionering

r betegner ophørsalderen for børnerenten, $r \leq 24$, jvf. pkt. 1.1.8.2. Børnerenten ophører dog senest ved det enkelte barns død. Børnedødeligheden forudsættes at være 0.

$x+n$ er forsørgerens alder ved alderspensioneringen, $x+n \leq 67$.

$$S_{x+\theta}^{ad} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$S_{x+\theta}^{ai} = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$S_{x+n}^a = \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$

$$= {}_rS_{x+\theta}$$

$$K_{945} \left(\begin{matrix} a \\ x \end{matrix}, n, r \right) = \int_0^n \frac{D_{x+\theta}^a}{D_x^a} \cdot (\mu_{x+\theta}^{ad} + \mu_{x+\theta}^{ai}) d\theta \int_0^r c_{\tau-r+x+\theta} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$

$$+ \frac{D_{x+n}^a}{D_x^a} \cdot \int_0^r c_{\tau-r+x+n} \cdot \bar{a}_{\tau|} d\tau$$

Se endvidere pkt. 1.1.8.2. om grænsen for børnerentens størrelse.

1.1.9.1 Invalidesum

Beløbsgrænsen for invalidesum udgør 1.200.000 kr. i 2013 og reguleres hvert år pr. den 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerindekset

1.1.10 Tilladte forsikringsformer

Forsikringsydelse i en forsikring/bonustillæggsforsikring skal opfylde betingelserne i nedenstående pkt. 1.1.10.1. Forsikringsydelse i bonustillæggsforsikringer skal tillige opfylde betingelserne i pkt. 1.1.10.2.

Forsikringsydelse og præmiebetalingsrenter skal ved nyttegning kombineres således, at forsikringen opfylder betingelserne i pkt. 1.1.3.6, pkt. 1.1.4.1. sidste afsnit, pkt. 1.1.7. og nedenstående pkt. 1.1.10.3. Ved regulering skal betingelserne i pkt. 1.1.3.6., pkt. 1.1.7. og nedenstående pkt. 1.1.10.3. være opfyldt.

Alle beregninger såvel ved tegningen som ved senere regulering/ændring sker med anvendelse af de i afsnittene 1.1.1, 1.1.2, 1.1.3, og 1.1.4 anførte beregningselementer.

1.1.10.1 Forsikringsydelse

De i en forsikring indgående forsikringsydelse skal være enten en af de tilladte grundformer, jvf. afsnit 1.1.9., eller en kombination af to eller flere af de tilladte grundformer med vilkårlige positive ydelser.

Forsikringsydelse skal i alle tilfælde opfylde såvel de under de enkelte grundformer anførte særbetingelser som de generelle begrænsninger i pkt. 1.1.5.4., 1.1.6.4., og 1.1.8.1 m.fl.

Endelig kan en forsikring under de i afsnit 1.1.8 anførte særlige betingelser indeholde forsikringsydelserne:

Skalapension, efterpension og tilskadekomstpension.

1.1.10.2 Maksimum for risiko

Ingen forsikring må fremgå med en risikodækning, der inkl. evt. bonustildeling er større end den risikodækning, der gennem den pågældende forsikrings risikoydelser kan erhverves for den gældende præmie og nettoreserve beregnet på FPG11.

1.1.10.3 Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko.

1.1.11 Bemærkninger til grundlaget

ad 1.1.3.5 Nettoreserve

For forsikringsydelserne beregnes nettoreserven med den til den tekniske rente svarende opgørelsesrente.

ad 1.1.4.1 Præmie og indskud

Fortolkning af stk. 3 ved tolivsforsikringer:

Når udløbsalderen for præmie for den yngste forsikrede er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nytegning 5 år.

ad 1.1.4.2 Bruttopræmie

Forklaring for omregningsformel:

Den kontinuerte nettopræmie betragtes i formlen som forfaldende månedligt forud. Dette er udgangspunktet for omregning til andre forfaldsmåder.

Det er en forudsætning for anvendelse af de konstante omregningsfaktorer, at der er stornoret ved død og invaliditet.

ad 1.1.7. Præmiebetalingsrenter

Formel for den specielle form i sidste stykke:

Formlen for den i sidste stykke omtalte særlige præmiebetalingsrente, hvor præmiebetalingen ophører i alder $x + r$.

$$\frac{\bar{N}_x^a - \bar{N}_{67}^a}{D_x^a} + \frac{D_{67}^a}{D_x^a} \cdot \frac{\bar{N}_{67} - \bar{N}_{x+r}}{D_{67}}$$

hvor $67 \leq x + r \leq 70$

Denne form forventes kun anvendt i særlige tilfælde.

ad 1.1.8. Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Ved beregning af kapitalværdier m.v. forudsættes det altid, at forsikrede og pensionsberettigede er af forskelligt køn.

ad 1.1.8.1. Kollektiv ordning

Valgmulighed med hensyn til ægtefælle- og børnepension:

Der kan aftales valgfrihed med hensyn til ægtefælle- og børnepension ved

- A. Optagelse i ordningen.
- B. Indgåelse af ægteskab, skilsmisse, ægtefælles død, børns fødsel eller død.
- C. En på forhånd aftalt alder eller på et aftalt tidspunkt indenfor 5 år efter optagelse i ordningen.

Omvalg under pkt. B og C kan ikke finde sted efter, at den forsikrede er fyldt 54 år, og skal være foretaget inden 6 måneder efter, at betingelse for omvalg er opfyldt.

Idet den laveste ydelse, som kan vælges, angives som procent af den højeste ydelse, som kan vælges, gælder følgende begrænsninger:

Antal forsikrede i ordningen	Aftalt alder under C højst 35 år	Aftalt alder under C over 35 år
- 9	100%	100%
10 - 199	66 2/3%	100%
200 - 499	50%	66 2/3%
500 -	25%	50%

Omvalg af ægtefællepension kan gøres betinget af ægtefællens godkendelse.

Ved omvalg finder de almindelige regler for afgivelse af helbredsoplysninger anvendelse.

Aftaler om valgfrihed skal indeholde en opsigelsesklausul, således at valgfriheden kan ophæves, når en videreførsel må antages at være til væsentlig ugunst for selskabets øvrige forsikrede.

ad 1.1.8.2. Bestemmelser vedrørende størrelsen af de enkelte kollektive ydelser og aldersgrænser for disse

Skalapension:

Forsikringsformer med skalapension kan kun tegnes i samme omfang som det praktiseredes i perioden 01.01.1966 - 30.06.1982.

Der kan altså ikke arbejdes med skalaer, der i forløb væsentligt adskiller sig fra forløb, der anvendtes i den nævnte periode.

ad 1.1.9. Tilladte grundformer

Ved grundformerne 165, 175, 185, 225, 265, 275, 365, 620, 820 skal g ved tegningen være et helt antal år.

Ændringer i begrænsninger for visse grundformer:

For forsikring, bestående af grundformerne 210, 235 og 630, må n i arverenteydelsen (235) fastsættes således,

$$\text{at } x_1 + n \leq 90 \text{ eller } x_2 + n \leq 90$$

For forsikring, bestående af grundformerne 211, 265 og 630, må $r + g$ i arverenteydelsen (265) fastsættes således, at $x_1 + r + g \leq 90$ eller $x_2 + r + g \leq 90$

ad 1.1.10.2. Maksimum for risiko

Baggrund for regel:

På grund af fleksibiliteten i de nye beregningsgrundlag vil det være muligt at konstruere forsikringsprodukter, der i hele forsikringstiden fremtræder med en risikodækning, der er betydeligt gunstigere end den risikodækning, der kan erhverves på FPg11.

Man vil f.eks. næsten vilkårligt kunne forøge risikodækningen, såfremt man løbende anvender bonusandelen helt eller delvist til køb af kortvarige risikodækninger eller præmiebetaling.

Reglen i 1.1.10.2. er ikke ment som en begrænsning på, hvilke teknikker der må anvendes. Reglen sætter kun en grænse for mulige resultater.

Reglen indebærer, at man ikke kan opnå højere risikodækning end den, der kan opnås, såfremt bonus anvendes til en ren risikoforsikring på tegningsgrundlaget, der dækker indtil forsikringens udløb resp. pensioneringstidspunktet.

Herved undgås, at der indføres tilsyneladende forskellige priser for rene risikoprodukter.

ad 1.1.10.3. Minimum for risiko

Baggrund for regel:

På grund af fleksibiliteten i de nye beregningsgrundlag vil det være muligt at konstruere forsikringsprodukter uden et reelt forsikringselement, analogt med en simpel kapitalforsikring mod indskud.

Vejledende regel:

Til bedømmelse af, om et givet forsikringsprodukt indeholder en vis forsikringsrisiko, anvendes følgende vejledende regel:

Ved nyttegning og ændring - bortset fra tegning af bonustillæggsforsikringer - skal forholdet mellem forsikringens maksimale numeriske risikosum og forsikringens nettopassiv, begge opgjort på nyttegnings-/ændringstidspunktet, være mindst 0,2. Såfremt ovennævnte forhold før en ændring er mindre end 0,2, er det dog tilstrækkeligt, at forholdet ikke nedsættes ved ændringen.

Risikosummen ved en forsikret persons død på et givet tidspunkt er nettoreserven, bestemt umiddelbart efter dødsfaldet, med fradrag af nettoreserven, bestemt umiddelbart før dødsfaldet.

Risikosummen ved en forsikret persons invaliditet på et givet tidspunkt er nettoreserven, bestemt umiddelbart efter invaliditetens indtræden, med fradrag af nettoreserven, bestemt umiddelbart før invaliditetens indtræden.

Følger af den vejledende regel:

Reglen indebærer, at enhver forsikring, tegnet med ret til præmiefritagelse ved invaliditet, må siges at indeholde en vis forsikringsrisiko.

Reglen nødvendiggør visse overvejelser for eksempel ved tegning af en forsikring, hvor dødsfaldsydelsen er lig med reserven, og hvor der ikke ydes præmiefritagelse ved invaliditet.

Reglen indebærer også visse restriktioner for indskudsforsikringer, eksempelvis kan en livsforsikring med udbetaling ikke tegnes mod indskud, når varigheden er under 5 år.

Undtagelse fra den vejledende regel:

På personer med væsentligt forhøjet risiko kan der tegnes forsikring med mindre risiko end den, der følger af den vejledende regel.

1.1.12 Formler

1.1.12.1 Integrationsformler

Den efterfølgende formelbeskrivelse indeholder beregning af et antal integral-udtryk.

Beregningen er sket ved numerisk integration under anvendelse af én af følgende formler, som der er i det enkelte tilfælde vil være henvist til.

Laplace's formel med nedstigende differenser:

Der er medtaget 5. differens, hvorefter formlen har følgende udseende:

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{60480} \cdot [-863 \cdot f(b+5) + 5449 \cdot f(b+4) - 14762 \cdot f(b+3) + 22742 \cdot f(b+2) - 23719 \cdot f(b+1) + 41393 \cdot f(b)] + f(b-1) + f(b-2) + \dots + f(a+1) + f(a) + \frac{1}{60480} \cdot [-41393 \cdot f(a) + 23719 \cdot f(a+1) - 22742 \cdot f(a+2) + 14762 \cdot f(a+3) - 5449 \cdot f(a+4) + 863 \cdot f(a+5)]$$

Laplace's formel uden differenser:

Når der ikke medtages differenser, bliver formlen:

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{2} \cdot f(a) + \frac{1}{2} \cdot f(b) + \sum_{v=a+1}^{b-1} f(v)$$

For $b = a+1$ fås specielt

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{2} \cdot f(a) + \frac{1}{2} \cdot f(b)$$

Simpson's kvadraturformel:

Idet der regnes med intervalllængde $\frac{1}{2}$, fås:

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{6} \cdot \left[f(a) + 4 \cdot \sum_{v=a}^{b-1} f(v + \frac{1}{2}) + 2 \cdot \sum_{v=a+1}^{b-1} f(v) + f(b) \right]$$

For $b = a+1$ fås specielt

$$\int_a^b f(t) dt = \frac{1}{6} \cdot \left[f(a) + 4 \cdot f(a + \frac{1}{2}) + f(b) \right]$$

1.1.12.2 Nøjagtighed og afrundning

(Udgået)

1.1.12.3 Etlivsstørrelser

x betegner alder for en mand eller en kvinde.

Formler:

For en given rentefod i og et givet sæt af Makeham-konstanter A , $\log B - 10$ og $\log C$ er l_x (henholdsvis l_x^{ai}) og D_x beregnet ved

$$l_x = e^{-A(x-x_0) - \frac{B}{\ln c} \cdot (e^{x \cdot \ln c} - e^{x_0 \cdot \ln c})}$$
$$D_x = e^{-\delta x - A(x-x_0) - \frac{B}{\ln c} \cdot (e^{x \cdot \ln c} - e^{x_0 \cdot \ln c})}$$

hvor $\delta = \ln(1+i)$ og

$x_0 = 1$ (radiksalder)

og hvor $\ln x$ og e^x er biblioteksfunktioner med en nøjagtighed på 16 betydende cifre

De øvrige dekrement- og kommutationsstørrelser er beregnet ved:

$$l_x^a = l_x \cdot l_x^{ai}$$

$$D_x^a = D_x \cdot l_x^{ai}$$

$$\bar{N}_x = \int_x^{120} D_t dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\bar{N}_x^{(m)} = \frac{1}{m} \cdot \sum_{v=0}^{(120-x)m} D_{x+\frac{v}{m}}$$

$$\bar{N}_x^a = \int_x^{120} D_t^a dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\bar{N}_x^{ai} = \bar{N}_x \cdot l_x^{ai} - \bar{N}_x^a$$

$$\overline{M}_x = \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\overline{M}_x^{ai} = \int_x^{120} D_t^a \cdot \mu_t^{ai} dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

1.1.12.4 Tolvstørrelser

x betegner alder for forsikrede 1.

y betegner alder for forsikrede 2.

Formler:

Idet der er taget udgangspunkt i etlivstørrelserne, er følgende formler anvendt:

$$l_{x,y} = l_x \cdot l_y$$

$$l_{x,y}^a = l_x^a \cdot l_y$$

$$D_{x,y} = D_x \cdot l_y$$

$$D_{x,y}^a = D_x^a \cdot l_y$$

$$\overline{N}_{x,y} = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\overline{N}_{x,y}^a = \int_x^{120} D_{t,y+t-x}^a dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\overline{M}_{x,y}^1 = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \cdot \mu_t dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\overline{M}_{x,y}^1 = \int_x^{120} D_{t,y+t-x} \cdot \mu_{y+t-x} dt,$$

beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

$$\overline{M}_{x,y} = \overline{M}_{x,y}^1 + \overline{M}_{x,y}^1$$

1.1.12.5 Kollektive elementer

x betegner alder for forsørgeren.

y betegner alder for det pensionsberettigede individ.

Ægtefællepension:

Nøjagtighed:

Beregning af dekrementfunktionerne l_x^γ , l_x^σ og l_y^l samt nettopassiv er sket i flydende tal med 16 betydende cifre (dobbelt præcision). Øvrige størrelser er beregnet i flydende tal med 7 betydende cifre (enkelt præcision).

Formler:

De kollektive risikoelementer g_x og $f(y | x)$:

Som aldersgrænse for x benyttes:

$$\begin{aligned} \text{nedre grænse} &= x_0 = 15 \\ \text{øvre grænse} &= 125 \end{aligned}$$

Som aldersgrænse for y benyttes:

$$\begin{aligned} \text{nedre grænse} &= \max [x-62, 1] \\ \text{øvre grænse} &= \min [x+62, 125] \end{aligned}$$

Dekrementfunktionerne l_x^γ , l_x^σ og l_y^l er beregnet ved

$$l_x^\gamma = e^{-\int_{x_0}^x \gamma_\theta d\theta}$$

$$l_x^\sigma = e^{-\int_{x_0}^x \sigma_\theta d\theta}$$

$$l_y^l = e^{-\int_1^y \mu_\theta d\theta}$$

hvor beregningen af de indgående integraler er foretaget ved Simpson's kvadraturformel.

Tætheden for normalfordelingen $\phi(\eta | x)$ er beregnet ved

$$\phi(\eta | x) = \frac{0,3989423}{S_x} \cdot e^{-\frac{u^2}{2}},$$

hvor $u = \frac{\eta - \lambda_x}{S_x}$

De i formlerne for $g_v(\eta|x)$, $u_v(x)$ og g_x indgående integraler (jvf. afsnit 1.1.8.3.) er beregnet ved Laplace's formel uden differenser.

Idet rekursionen standses for $v = 3$, fremkommer følgende udtryk:

$$g_x = \sum_{v=1}^3 \int_{-\infty}^{\infty} g_v(\eta|x) d\eta$$

$$f(\eta|x) = \frac{1}{g_x} \cdot \sum_{v=1}^3 g_v(\eta|x)$$

Kollektive kapitalværdier:

De kollektive kapitalværdier $\bar{a}(y_x)$ er bestemt af formlen

$$\bar{a}(y_x) = \begin{cases} 0 & \text{for } y_1 < y_0 + 1 \\ \frac{1}{2} \cdot [f(y_0|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_0) + f(y_1|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_1)] & \text{for } y_1 = y_0 + 1 \\ \frac{1}{2} \cdot [f(y_0|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_0) + f(y_1|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y_1)] \\ \quad + \sum_{y=y_0+1}^{y_1-1} f(y|x) \cdot \bar{a}^{-1}(y) & \text{for } y_1 > y_0 + 1 \end{cases}$$

med

$$y_0 = \max [x-62, 1]$$

$$y_1 = \begin{cases} \min [x + 62, 125] & \text{for livsvarig ægtefællepension} \\ \min [x + 62, 125, u] & \text{for ophørende ægtefællepension} \end{cases}$$

idet u er ophørsalder for ægtefællepensionen, og hvor $\bar{a}^{-1}(y)$ er renten til det pensionsberettigede individ, idet denne rente svarer til formen af ægtefællepension.

Gennemsnitsalder for den forsørgede:

Denne er beregnet ved

$$y_x = \sum_{y=y_0}^{y_1} y \cdot f(y|x)$$

hvor

$$y_0 = \max [x-62, 1]$$
$$y_1 = \min [x+62, 125]$$

Nettopassiver:

Nettopassivet, der kan udtrykkes ved formlen

$$\frac{1}{D_x} \cdot \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t \cdot g_t \cdot \bar{a}(y_t) dt$$

er beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

Børnerenter :

Formler:

Idet faderskabs-/moderskabsintensiteten c_x og annuiteten \bar{a}_t regnes for hele og halve aldre, beregnes

$$b(x, r) = \int_{x-r}^x c_t dt,$$

og

$${}_r s_x = \int_{x-r}^x c_t \cdot \bar{d}_{(r+t-x)} dt$$

ved Simpson's kvadraturformel.

Nettopassivet for børnerente ved død

$$\frac{1}{D_x} \cdot \int_x^{120} D_t \cdot \mu_t \cdot {}_r s_t dt$$

samt nettopassivet for børnerente ved død, invaliditet og udløb

$$\frac{1}{D_x^a} \left[\int_x^{x+n} D_t^a \cdot \mu_t^a \cdot {}_r s_t dt + D_{x+n}^a \cdot {}_r s_{x+n} \right]$$

er beregnet ved Laplace's formel med nedstigende differenser.

1.1.12.6 Annuiteter

Formler:

Disse formler er kun afhængige af renten i og er følgende:

$$v = \frac{1}{1+i}$$

$$\bar{a}_{n|} = \frac{1-v^n}{\delta},$$

hvor $\delta = \ln(1+i)$

$$a_{n|}^{(m)} = \frac{1-v^n}{\frac{d}{m}},$$

hvor $m=1,2,4,12$ og

$$\frac{d}{m} = m \cdot (1-v^{\frac{1}{m}})$$

1.2 Beregningsgrundlaget FP93

Dette grundlag anvendes for forsikrede, som er optaget før 1. juli 1999. For bidragsforhøjelser og bonustilskrivning fra 1. april 2011 anvendes FPg11. Ikræfttrædelsestidspunkt 1. januar 2004.

Dette grundlag er en anvendt del af det samlede anmeldte grundlag i 1993 med senere ændringer.

1.2.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.2.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som medlemmetes fyldte alder i år og hele måneder. Løbetider beregnes eksakt fra opgørelsestidspunktet til forfaldstidspunktet.

1.2.1.2 Normal dødelighed

For forsikrede benyttes dødelighedstavlen G82M.

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x = 0,0005 + 10^{5,88+0,038^*x-10}$$

For medforsikrede benyttes dødelighedstavlen G82K

$$\mu_x^d = \mu_x = 0,0005 + 10^{5,728+0,038^*x-10}$$

1.2.1.3 Normal invaliditet

Der benyttes invaliditetstavlen GA82K.

$$\mu_x^{ai} = 0,0006 + 10^{4,71609+0,060^*x-10}$$

1.2.1.4 Kollektive børnerenter

Medlemmets "fødselsintensitet" = "Faderskabsintensitet i G82".

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{1P(x-15)}}, \text{ for } x > 15; c_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

1.2.2 Rente

1.2.2.1 Teknisk rente

Den tekniske rente udgør 3,0% p.a.

1.2.2.2 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,5000%.

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg kan anvendes til imødegåelse af såvel et risiko- som et omkostningsunderskud.

1.2.2.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og præmiebetalingsrenter.

Opgørelsesrenten er følgende:

Teknisk rente	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	Opgørelsesrente
0,5000%	0,4905%	2,5095%

1.2.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.2.4 Bruttogrundlag

1.2.4.1 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

Når udløbsalderen for præmie er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nytegning 5 år.

1.2.4.2 Bruttopræmie

Ratepræmien $\frac{p}{m}^{(m)}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p}{m}^{(m)} = \frac{\pi}{0,89 * m} \cdot \frac{a_{1|}^{(m)}}{a_{1|}^{(m)}} + STK(m) + STYKRATE \quad (12)$$

hvor $a_{1|}^{(m)}$ er beregnet med en rentefod på 3% p.a.

STK(m) = 8 kr.

STYKRATE = 0 kr.

1.2.4.3 Bruttoindskud

Se pkt. 1.1.4.3

1.2.4.4 Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien udgør $V_x^r * \sum_{x \in I} LH_x / \sum_{x \in I} V_x^r$ med fradrag af gebyr, hvor

- gebyr = 1.707 kr. (pristalsreguleres), hvis tilbagekøbsværdien er større end livsforsikringshensættelsen til markedsværdi.
- gebyr = 0 kr., hvis tilbagekøbsværdien er mindre end eller lig med livsforsikringshensættelsen til markedsværdi.

a. Ved overførsler indenfor overførselsaftaler overføres værdien af forsikringens retrospektive hensættelse beregnet som V_x^r , dog mindst forsikringens tilbagekøbsværdi og maksimalt forsikringens retrospektive hensættelse.

b. Ved overførsler uden for overførselsaftaler overføres det samme beløb, som inden for overførselsaftalen, dog med fradrag af gebyr.

1.2.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.2.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.2.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7, dog skal alder 90 erstattes af alder 80.

1.2.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.2.9 Tilladte grundformer

Se pkt. 1.1.9, skal alder 90 erstattes af alder 80.

1.2.10 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.10.

1.2.11 Bemærkninger til grundlaget

Se pkt. 1.1.11

1.2.12 Formler

Se pkt. 1.1.12

1.3 Beregningsgrundlaget FP99

Dette grundlag anvendes for forsikrede, som er optaget i perioden 1. juli 1999 til 1. januar 2007. For bidragsforhøjelser og bonustilskrivning anvendes FPg11.

Dette grundlag er en anvendt del af det samlede anmeldte grundlag i 1999 med senere ændringer.

1.3.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en person.

1.3.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som medlemmetes fyldte alder i år og hele måneder. Løbetider beregnes eksakt fra opførelsestidspunktet til forfaldstidspunktet.

1.3.1.2 Dødelighed

For forsikrede benyttes dødelighedsintensiteten

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x = 0,00045 + 10^{5,61+0,0382x-10}$$

For medforsikrede benyttes dødelighedsintensiteten

$$\mu_x^d = \mu_x = 10^{5,5336+0,0382x-10}$$

1.3.1.3 Invaliditet

Der benyttes invalideintensiteten

$$\mu_x^{ai} = 0,00045 + 10^{4,5+0,0635x-10}$$

1.3.1.4 Kollektive børnerenter

Medlemmets "fødselsintensitet" = "Faderskabsintensitet i G82".

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{1P(x-15)}}, \text{ for } x > 15; c_x = 0 \text{ for } x \leq 15$$

1.3.2 Rente

1.3.2.1 Teknisk rente

Den tekniske rente udgør 2,0% p.a.

1.3.2.2 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og præmiebetalingsrenter.

Opgørelsesrenten er følgende:

Teknisk rente	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	Opgørelsesrente
2,0%	0,0%	2,0%

1.3.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3.

1.3.4 Bruttogrundlag

1.3.4.1 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

Når udløbsalderen for præmie er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved nytegning 5 år.

1.3.4.2 Bruttopræmie

Ratepræmien $\frac{P}{m}^{(m)}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p}{m} = \frac{\pi}{0,89 * m} \cdot \frac{a_{1|}^{(m)}}{a_{1|}^{(m)}} + STK(m) + STYKRATE \quad (12)$$

hvor $a_{1|}^{(m)}$ er beregnet med en rentefod på 3% p.a.

STK(m) = 8 kr.

STYKRATE = 0 kr.

1.3.4.3 Bruttoindskud

Se pkt. 1.1.4.3

1.3.4.4 Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien udgør $V_x^r * \sum_{x \in I} LH_x / \sum_{x \in I} V_x^r$ med fradrag af gebyr, hvor

- gebyr = 1.707 kr. (pristalsreguleres), hvis tilbagekøbsværdien er større end livsforsikringshensættelsen til markedsværdi.
- gebyr = 0 kr., hvis tilbagekøbsværdien er mindre end eller lig med livsforsikringshensættelsen til markedsværdi.

a. Ved overførsler indenfor overførselsaftaler overføres værdien af forsikringens retrospektive hensættelse beregnet som V_x^r , dog mindst forsikringens tilbagekøbsværdi og maksimalt forsikringens retrospektive hensættelse.

b. Ved overførsler uden for overførselsaftaler overføres det samme beløb, som inden for overførselsaftalen, dog med fradrag af gebyr.

1.3.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5.

1.3.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6.

1.3.7 Præmiebetalingsrente

Se pkt. 1.1.7, dog skal alder 90 erstattes af alder 80.

1.3.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8.

1.3.9 Tilladte grundformer

Se pkt. 1.1.9, skal alder 90 erstattes af alder 80.

1.3.10 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.10.

1.3.11 Bemærkninger til grundlaget

Se afsnit 1.1.11.

1.3.12 Formler

Se afsnit 1.1.12.

1.4 Beregningsgrundlaget G82 3,5%, 3%, 1,5%

1.4.1 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en mand.

y betegner fyldt alder for en kvinde.

1.4.1.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

1.4.1.2 Normal dødelighed

For mænd benyttes dødelighedstavlen G82M

For kvinder benyttes dødelighedstavlen G82K.

μ betegner dødsintensiteten.

G82M

$$\mu_x = 0,000500 + 10^{5,88+0,038x-10}$$

G82K

$$\mu_y = 0,000500 + 10^{5,728+0,038y-10}$$

1.4.1.3 Normal invaliditet

For mænd benyttes invaliditetstavlen GA82M.

For kvinder benyttes invaliditetstavlen GA82K.

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{ad} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til død.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

GA82M

$$\mu_x^{ai} = 0,000400 + 10^{4,54+0,060x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x \quad (\text{G82M})$$

GA82K

$$\mu_y^{ai} = 0,0006000 + 10^{4,71609+0,060y-10}$$

$$\mu_y^{ad} = \mu_y^{id} = \mu_y \quad (\text{G82K})$$

1.4.1.4 Kollektive ægtefællepensioner

U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold.

G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.

γ betegner intensiteten for overgang fra U til G.

σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

λ betegner fordelings middelværdi.

s betegner fordelings spredning.

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med mandlig forsørger:

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1600}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,615x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10} \right) x$$

Risikoelementer for kollektiv ægtefællepension med kvindelig forsørger:

$$\gamma_y = 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{20(y-12)}} \quad \text{for } y > 12; \quad \gamma_y = 0 \quad \text{for } y \leq 12$$

$$\sigma_y = 0,02 \cdot 10^{\frac{-(y-12)^2}{2100}} \quad \text{for } y > 12; \quad \sigma_y = 0 \quad \text{for } y \leq 12$$

$$\lambda_y = 0,915y + 4$$

$$s_y = \left(0,21 - \frac{1}{y-7} \right) y$$

1.4.1.5 Kollektive børnerenter

Risikoelementer for kollektive børnerenter med mandlig forsørger:

"Forældreskabsintensitet":

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{11(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

Risikoelementer for kollektive børnerenter med kvindelig forsørger:

"Forældreskabsintensitet":

$$c_y = 0,13 \cdot 10^{\frac{-(y-24)^2}{7(y-12)}} \quad \text{for } y > 12; \quad c_y = 0 \quad \text{for } y \leq 12$$

1.4.2 Rente

1.4.2.1 Teknisk rente

$i = 3,5\%$ p.a. hhv. 3% p.a. hhv. $1,5\%$ p.a.

1.4.2.2 Omregningsrente

Ved overgang til aktuel pension kan en forsikring vælges omregnet til højt forrentet grundlag.

Omregningsrenten *j* udgør maksimalt 5%.

Ved anvendelse af omregningsrente skal følgende fremgå af forsikringsaftalen:

”Såfremt den rente, selskabet videregiver til de forsikrede, er mindre end 'omregningsrenten', kan selskabet nedsætte forsikringsydelsen i overensstemmelse hermed.”

1.4.2.3 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af rentestyrken på $\frac{s+5}{10} \cdot 0,0047733$, dog mindst 0,0047733, hvor *s*% er den tekniske rente henholdsvis en af omregningsrenterne.

1.4.2.4 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og præmiebetalingsrenter.

Ved beregning af nettopassiver i forbindelse med og efter en omregning ifølge pkt. 1.4.2.2 anvendes den til den benyttede omregningsrente svarende opgørelsesrente.

Opgørelsesrenten fremgår af følgende tabel:

Teknisk rente resp. omregningsrente	Opgørelsesrente
%	%
1,5	1,0167
2,0	1,5143
3,0	2,5095
3,5	3,0071
4,0	3,5048
4,5	4,0024
5,0	4,5000

1.4.3 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3

1.4.4 Bruttogrundlag

1.4.4.1 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

Når udløbsalderen for præmie er lavere end 60 år, er den korteste præmiebetalingsvarighed ved ny-tegning 5 år.

1.4.4.2 Bruttopræmie og bruttoindskud

Ratepræmien $\frac{p}{m}^{(m)}$, der forfalder $\frac{1}{m}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{p}{m}^{(m)} = \frac{\bar{\pi}}{0,89 * \alpha} \cdot \frac{a_{1|}^{(m)}}{a_{1|}} + STK(m) + STYKRATE$$

hvor $a_{1|}^{(m)}$ er beregnet med en opgørelsesrente på 9% p.a., hvis den tekniske rente er 3,5% p.a. og på 2,5095% p.a., hvis den tekniske rente er 3% p.a. og 1,0167% p.a., hvis den tekniske rente er 1,5% p.a. Heraf fås de nedenstående omregningsfaktorer mellem $\bar{\pi}$ og 1/m-årlig ratepræmie ekskl. STK(m) og STYKRATE.

Teknisk rente 3,5% p.a.

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1	1,080413	0,551843	0,278894	0,093633
1/1-årlig	0,925572	1	0,510771	0,258136	0,086664
1/2-årlig	1,812110	1,957826	1	0,505386	0,169673
1/4-årlig	3,585596	3,873923	1,978686	1	0,335730
1/12-årlig	10,680000	11,538806	5,893682	2,978584	1

Teknisk rente 3% p.a.

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1,000000	1,110932	0,558908	0,280320	0,093633
1/1-årlig	0,900145	1,000000	0,503098	0,252328	0,084283
1/2-årlig	1,789204	1,987684	1,000000	0,501549	0,167528
1/4-årlig	3,567355	3,963089	1,993823	1,000000	0,334022
1/12-årlig	10,680000	11,864754	5,969135	2,993814	1,000000

Teknisk rente 1,5% p.a.

Fra/Til	$\bar{\pi}$	1/1-årlig	1/2-årlig	1/4-årlig	1/12-årlig
$\bar{\pi}$	1,000000	1,118403	0,560616	0,280662	0,093633
1/1-årlig	0,894132	1,000000	0,501264	0,250949	0,083720
1/2-årlig	1,783753	1,994955	1,000000	0,500632	0,167018
1/4-årlig	3,563001	3,984871	1,997474	1,000000	0,333614
1/12-årlig	10,680000	11,944543	5,987375	2,997473	1,000000

Styktillæg og stykratetillæg udgør i 2013

Stk(1) = 481 kr.

Stk(2) = 246 kr.

Stk(4) = 126 kr.

Stk(12) = 44 kr.

Stykrate = 14 kr.

De ovenfor nævnte tillæg reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmest forudgående år divideret med værdien af indekset for september 1996. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr.

For forsikringer, hvor der kun udløses ydelser ved mere end én persons død eller invaliditet, multipliceres STK(m) med 2.

For pensionsordninger baseret på overenskomst mellem på den ene side forsikringsselskabet og på den anden side arbejdsgiveren og evt. arbejdstageren bortfalder STK(m) og STYKRATE, medmindre det drejer sig om ordninger med stærkt risikoprægede forsikringer og den enkelte forsikrings årspræmie er mindre end 4.000 kr.

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{0,93} I^N + STKIND$$

Styktillægget STKIND udgør i 2013 kr. 1.708 og reguleres på samme måde som styktillæg og stykrattetillæg.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

1.4.4.3 Fripolice

Der henvises til afsnit 1.1.4.4

1.4.4.4 Tilbagekøb.

For etlivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom nettopassivet ved forsikredes død på tilbagekøbstidspunktet er større end nettoreserven.

For tolivsforsikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom det for begge forsikrede gælder, at nettopassivet ved forsikredes død er større end nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet.

Hvis nettopassivet ved forsikredes død er mindre end nettoreserven, kan der gives tilsagn om tilbagekøb af så stor en del af forsikringen, som modsvares af nettopassiv ved forsikredes død. Såfremt der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringen efter omskrivning til fripolice på tilbagekøbstidspunktet ikke omfatter nogen løbende ydelse over 9.700 kr. årligt eller sum over 97.000 kr. Anførte satser er for året 2013. Grundbeløbet reguleres efter personskattelovens § 20.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringsselskab og arbejdstager, kan det aftales, at der gives tilsagn om tilbagekøb i forbindelse med fratræden fra den pågældende arbejdsgiver efter følgende regler:

A. Tilbagekøb straks ved fratræden kan ske, hvis:

1. tilbagekøbsværdien tilfalder arbejdsgiveren i henhold til lov nr. 310 af 09.06.1971 med senere ændringer,
2. forsikrede emigrerer,

3. forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillæggelse af pensionsalder,
- B. Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratræden kan ske, hvis forsikrede på tilbagekøb tidspunktet
1. ikke er pensioneret eller fyldt 67 år,
 2. ikke er tjenestemand eller tjenestemandaspirant,
 3. ikke er og ikke skal optages i en pensionsforsikringsordning eller i en pensionskasse, samt
 4. ikke har ansættelse i en stilling, hvor arbejdsgiveren vil deltage i præmiebetalingen på den medbragte police.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

Tilsagn om tilbagekøb i andre tilfælde uden afgivelse af helbredsoplysninger kan ikke gives.

1.4.4.5 Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien udgør (1-k) af forsikringens nettoreserve med fradrag af administrationsgebyr.

k andrager 0,02, såfremt forholdet mellem markedsværdien af selskabets børsnoterede værdipapirer (MV) den 1. i måneden før genkøbstidspunktet og den tilsvarende bogførte værdi (BV) ved årets begyndelse er over 0,9. Det vil sige $\frac{MV}{BV} \geq 0,9$

k andrager $0,02 + \left(1 - \frac{MV}{BV}\right) - 0,1$ såfremt $0,9 > \frac{MV}{BV} > 0,75$

Såfremt $\frac{MV}{BV} \leq 0,75$ suspenderes muligheden for genkøb efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Administrationsgebyret GEBYR reguleres på samme måde som styktillæg og stykratetillæg.

For policer omskrevet til fripolice senest d. 30.6.1999 gælder, at administrationsgebyret er 0, såfremt selskabet benytter sig af sin ret til at ophæve forsikringen på grund af, at forsikringen ved omskrivning til fripolice ikke omfatter nogen ydelse, der oversiger en til Finanstilsynet til enhver tid anmeldt minimumsgrænse.

Hvis en forsikret i en pensionsordning baseret på aftale mellem arbejdsgiver-/arbejdstagerorganisationer og selskabet fratræder sin stilling efter 60 år for at gå på pension, og den forsikrede ifølge det aftalte pensionsregulativ kan få udbetalt genkøbsværdi, fordi den årlige pension (ved omskrivning til fripolice) er under et i pensionsregulativet anført maksimumbeløb, der ikke kan

oversige 6.600 kr. årligt (1994-niveau, reguleret efter pensionskattelovens §20), beregnes tilbagekøbsværdien uden fradrag og administrationsgebyr.

For beregning af tilbagekøbsværdi af kollektiv ægtefællepension og kollektiv livsforsikring for ugifte gælder tillige de særlige regler i pkt. 8.3.5.

Ovenstående regler er gældende fra 1.7.1999.

Ved tilbagekøb af forsikringer, hvor forsikringsbegivenheden er indtrådt med dødsfald eller ved forsikringstidens udløb, og hvor forsikringen kun indeholder ydelser, hvis udbetaling ikke er betinget af, at nogen personer er i live, er tilbagekøbsværdien lig forsikringens nettoreserve.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler anmeldt Finanstilsynet.

Foranstående regler kan ændres til enhver tid ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Der gælder særlige overgangsregler for forsikrede, som havde oprettet forsikring før 1.7.1994. Disse overgangsregler er anmeldt til Finanstilsynet.

Overgangsregler i forbindelse med indførelse af nye genkøbsregler

For forsikringer, der er tegnet med ikrafttrædelse før 1.7.1994 gælder:

a. Hvis pensionsbidraget er større end 1,2 % af pensionsgivende løn:

De indtil 30.6.1994 gældende regler for beregning af genkøbsværdier fortsætter. De forsikrede tilbydes ved først givne lejlighed at overgå til de for 1.7.1994 gældende beregningsregler for genkøbsværdier. Såfremt tilbuddet ikke modtaget positivt, fortsætter beregningsreglerne som hidtil.

b. Hvis pensionsbidraget er mindre end eller lig med 1,2 % af pensionsgivende løn:

De fra 1.7.1994 anmeldte beregningsregler er gældende medmindre den forsikrede, efter at være gjort bekendt med de nye regler, retter henvendelse til selskabet om at måtte forblive under hidtidige regler for så vidt angår den del af forsikringen, som svarer til den præmie, som var gældende 30.6.1994.

Regler for overførsel i privatiseringssituationer og lignende

Nedenstående regler for pensionsordninger, der er obligatoriske og aftalt mellem arbejdsgiver- og arbejdstagerorganisationer og selskabet.

De til enhver tid anmeldte regler for overførsel af pensionsordninger mellem selskaber ved individuelt jobskifte finder tilsvarende anvendelse for grupper af forsikrede, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

1a - gruppen skal som følge af privatisering inden for det offentlige skifte pensionsinstitut som følge af overgang til anden lønoverenskomst.

eller

- 1b - gruppen skal skifte pensionsinstitut som følge af organisationsskift, der skal være en følge af en aftale mellem de lønftalende overenskomstparter
- 1c - en gruppe kommer i en analog situation som under 1 a og 1 b.
- 2. overførsel kan af lønoverenskomstparterne gøres obligatorisk.
- 3. gruppens medlemsantal må ikke overstige 150, og de opsamlede midler, der skal overføres, må ikke overstige 1 mio. kr.

De p.t. anmeldte regler for joboverførsel findes i "Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)".

Denne relaterer sig til G82-koncessionens undtagelsesbestemmelser i pkt. 4.1.2. Bruttoindskud og 4.3.0. Betingelser for genkøb.

I andre tilfælde kan der kun ske overførsel til eller fra et andet selskab med selskabets godkendelse og efter en konkret økonomisk vurdering af transaktionsomkostninger, kursværn og risikoværn. Den enkelte forsikrede i ordningen skal ikke nødvendigvis give sin accept af flytningen. Løsningen anmeldes til Finanstilsynet.

Selskabet er med virkning fra 1.6.1998 tilsluttet "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelselse m.v." af 28.6.2000.

1.4.4.6 Administrationsreserve

Administrationsreserven udgør 1% af nettoreserven.

1.4.4.7 Styktillæg og gebyr

Styktillæg og stykratetillæg antager følgende værdier:

1.4.5 Nettopassiver for etlivsforsikringer

Se pkt. 1.1.5

1.4.6 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Se pkt. 1.1.6

1.4.7 Betalingsrente

Se pkt. 1.1.7, dog erstattes alder 90 med alder 80 i beregningerne og følgende bemærkning til afsnit 1.1.7.4: For obligatoriske penisonsordninger, der etableres med en lønoverenskomstbaseret præmiebetaling på en fastsat procendel af lønnen, og som omfatter obligatoriske prioriterede ydelser for alders- og invalidepension og tilvalg af ægtefællepension (grundform 610) bortfalder begrænsningen, at $x_2+r \leq 80$.

1.4.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.1.8 med følgende afsnit tilføjet:

Regler for valgfri livsvarig kollektiv ægtefællepension (grundform 811).

Produktet er et led i pensionsordning i ansættelsesforhold, hvor en vis procentdel af løn bruges til pensionsordning.

- Pensionsaftalen skal omfatte mere end 500 personer
- Valgfriheden kan ophæves, hvis en videreførsel må antages at være til væsentlig ugunst for selskabets øvrige forsikrede.
- Pensionsaftalen skal omfatte alderspension og invalidepension før ægtefællepension kan vælges.
- Den forsikrede vælger ved forsikringens oprettelse, hvor stor ægtefællepensionen skal være.
- Den forsikrede vil indtil det 60. år kunne vælge ægtefællepension af andre størrelser.
- Der kan ikke vælges til eller forhøjes efter forsikredes 60. år.
- For forsikrede mænd er det frie valg af ægtefællepensionens størrelse begrænset, såfremt han i forsikringstiden bliver skilt, og den fraskilte hustru i medfør af lov nr. 102 af 14. marts 1941 med senere ændringer bevarer ret til pension. I så fald kan ægtefællepensionen ikke nedsættes til en størrelse, der er mindre end ægtefællepensionens fripoliceværdi på bodelingstidspunktet.

Hvis den fraskilte hustrus bevarelse af ret til enkepension er tidsbegrænset, er forsikredes ret til at nedsætte ægtefællepensionen kun begrænset i samme tidsrum.

- Ægtefællepensionen kan ikke overstige 80 % af den pensionsgivende løn.
- Ægtefællepensionen må – sammenlagt med den almindelige, kollektive ægtefællepension – ikke overstige den største af værdierne invalidepension, subs. den pensionsgivende løn.
- Ændring af ægtefællepensionens størrelse i forsikringstiden kan gøres betinget af, at der afgives tilfredsstillende helbredsoplysninger for den forsikrede.
- Berettiget til ægtefællepension er den, som ved dødsfaldet var gift med forsikrede, forudsat at ægteskabet er indgået inden forsikredes fyldte 67. år.

Berettiget til ægtefællepension er endvidere den eller de fraskilte hustruer, der måtte have bevaret ret til enkepension, jfr. lov nr. 102 af 14. marts 1941.

Hvis flere er berettiget til ægtefællepension efter en mandlig forsikrets død, deles pensionen imellem dem i forhold til det antal år, de hver især var gift med ham: dog udgør den enkelte andel mindst 1/3 af ægtefællepensionen. Hvis flere end 2 er berettigede til ægtefællepension, sker der lige deling.

Kvindelige forsikredes fraskilte mænd bevarer ikke retten til ægtefællepension.

- Genkøbsværdien beregnes ud fra fripoliceværdi.

1.4.9 Tilladte grundformer

Se pkt. 1.1.9, med følgende tilføjelser:

- Alder 90 erstattes af alder 80.
- Grundform 250 Individuel waisenrente, $w = 0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder.
- Grundform 429 er ikke anmeldt.
- Grundform 725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte, $u=0,20$ for mænd og $0,45$ for kvinder.
- Der anmeldes grundform 811 Valgfri livsvarig kollektiv ægtefællepension:

$$S_{x+\theta}^d = a_{\eta_{x+\theta}}^l \quad x + \theta \leq 67$$

$$S_{x+\theta}^d = \frac{g_{x+\theta}}{g_{67}} a_{\eta_{x+\theta}}^l \quad x + \theta > 67$$

$$K_{811}(x) = \begin{cases} \int_0^{67-x} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \mu_{x+\theta} a_{\eta_{x+\theta}}^l d\theta + \int_{67-x}^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \mu_{x+\theta} \frac{g_{x+\theta}}{g_{67}} a_{\eta_{x+\theta}}^l d\theta & x < 67 \\ \int_0^{\infty} \frac{D_{x+\theta}}{D_x} \mu_{x+\theta} \frac{g_{x+\theta}}{g_{67}} a_{\eta_{x+\theta}}^l d\theta & x > 67 \end{cases}$$

Symboler med l er beregnet med forsørgedes normalaldelighed. Aldersforskellen bestemmes i henhold til punkt 1.1.8.

- Grundform 850 Kollektiv waisentrente, $w=0,05$ for mænd og $0,30$ for kvinder.

1.4.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.4.1.2 anførte dødsintensitet anvendes en af de i i pkt. 1.4.10.1 anførte.

For mandlige forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.4.1.3 anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 1.4.10 anførte.

Enhver af de i pkt. 1.4.1.2 og 1.4.10.1 anførte dødsintensiteter ($\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.4.1.3 og 1.4.10 anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid (μ_x^{ai}).

For kvindelige forsikrede med forhøjet dødsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.4.1.2 anførte dødsintensitet anvendes en af de i i pkt. 1.4.10.1 anførte.

For kvindelige forsikrede med forhøjet invaliditetsrisiko kan i stedet for den i pkt. 1.4.1.3 anførte intensitet for overgang fra aktiv til invalid anvendes en af de i pkt. 1.4.10 anførte.

Enhver af de i pkt. 1.4.1.2 og 1.4.10.1 anførte dødsintensiteter ($\mu_x = \mu_x^{ad} = \mu_x^{id}$) kan således kombineres med enhver af de i pkt. 1.4.1.3 og 1.4.10 anførte intensiteter for overgang fra aktiv til invalid (μ_x^{ai}).

Den samlede præmie respektiv det samlede indskud for en forsikring, tegnet på en forsikret med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko, må dog aldrig blive mindre end det beløb, der fås ved for denne forsikrede at anvende de i pkt. 1.4.1.2 og pkt. 1.4.1.3 anførte intensiteter.

1.4.10.1 Forhøjet dødsrisiko

For mandlige forsikrede benyttes en af de i pkt. 1.4.10.1. anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede anvendes en af de i pkt. 1.4.10.1. anførte intensiteter.

Forhøjet dødsrisiko for mandlige forsikrede:

$$D2: \quad \mu_x = 0,002500 + 10^{5,956+0,038x-10}$$

$$D3: \quad \mu_x = 0,003000 + 10^{6,032+0,038x-10}$$

$$D4: \quad \mu_x = 0,004000 + 10^{6,108+0,038x-10}$$

$$D5: \quad \mu_x = 0,006000 + 10^{6,184+0,038x-10}$$

$$D6: \quad \mu_x = 0,010000 + 10^{6,260+0,038x-10}$$

$$D7: \quad \mu_x = 0,018000 + 10^{6,336+0,038x-10}$$

$$D8: \quad \mu_x = 0,034000 + 10^{6,412+0,038x-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

Forhøjet dødsrisiko for kvindelige forsikrede:

$$D2: \quad \mu_y = 0,002500 + 10^{5,804+0,038y-10}$$

$$D3: \quad \mu_y = 0,003000 + 10^{5,880+0,038y-10}$$

$$D4: \quad \mu_y = 0,004000 + 10^{5,956+0,038y-10}$$

$$D5: \quad \mu_y = 0,006000 + 10^{6,032+0,038y-10}$$

$$D6: \quad \mu_y = 0,010000 + 10^{6,108+0,038y-10}$$

$$D7: \quad \mu_y = 0,018000 + 10^{6,184+0,038y-10}$$

$$D8: \quad \mu_y = 0,034000 + 10^{6,260+0,038y-10}$$

Forsikringer, tegnet på tavle D7 eller tavle D8, må ikke have positiv risikosum efter det fyldte 70. år.

1.4.10.2 Forhøjet invaliditetsrisiko

For mandlige forsikrede benyttes en af de i pkt. 1.4.10.2 anførte intensiteter. For kvindelige forsikrede anvendes en af de i pkt. 1.4.10.2 anførte intensiteter.

Forhøjet invaliditetsrisiko for mandlige forsikrede:

$$I2: \quad \mu_x^{ai} = 0,001200 + 10^{4,84103+0,060x-10}$$

$$I3: \quad \mu_x^{ai} = 0,001800 + 10^{4,93794+0,060x-10}$$

$$I4: \quad \mu_x^{ai} = 0,002800 + 10^{5,01712+0,060x-10}$$

$$I5: \quad \mu_x^{ai} = 0,004600 + 10^{5,08407+0,060x-10}$$

$$I6: \quad \mu_x^{ai} = 0,008000 + 10^{5,14206+0,060x-10}$$

$$I7: \quad \mu_x^{ai} = 0,014600 + 10^{5,19321+0,060x-10}$$

$$I8: \quad \mu_x^{ai} = 0,027600 + 10^{5,23897+0,060x-10}$$

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x$$

Forhøjet invaliditetsrisiko for kvindelige forsikrede:

$$I2: \quad \mu_y^{ai} = 0,001480 + 10^{4,97136+0,060y-10}$$

$$I3: \quad \mu_y^{ai} = 0,002120 + 10^{5,05851+0,060y-10}$$

$$I4: \quad \mu_y^{ai} = 0,003160 + 10^{5,13106+0,060y-10}$$

$$I5: \quad \mu_y^{ai} = 0,005000 + 10^{5,19321+0,060y-10}$$

$$I6: \quad \mu_y^{ai} = 0,008440 + 10^{5,24757+0,060y-10}$$

$$I7: \quad \mu_y^{ai} = 0,015080 + 10^{5,29587+0,060y-10}$$

$$I8: \quad \mu_y^{ai} = 0,028210 + 10^{5,33934+0,060y-10}$$

$$\mu_y^{ad} = \mu_y^{id} = \mu_y$$

1.4.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.10.

1.4.11.1 Maksimum for risiko

Ingen forsikring må fremgå med en risikodækning, der inkl. evt. bonustildeling er større end den risikodækning, der gennem den pågældende forsikrings risikoydelser kan erhverves for den gældende præmie og nettoreserve beregnet på det gældende grundlag med en teknisk rente på $i\%$.

1.4.11.2 Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag

Ved overgang til aktuel pension kan selskabet give mulighed for omregning til et højt forrentet omregningsgrundlag.

Omregning sker alene på den aktuelle ydelse (livsvarig eller ophørende), dog skal en tilknyttet garanti også omregnes. For kollektive forsikringer sker omregningen i tilfælde af død kollektivt.

En ophørende livrente og en tilhørende opsat livrente af samme størrelse kan ved omregning betragtes som en ydelse.

Forholdet mellem den aktuelle ydelse efter omregningen og før omregningen må ikke overstige

$$\frac{a_{\overline{20}|}^{-(i\%)}}{a_{\overline{20}|}^{-(j\%)}}$$

hvor annuiteterne er beregnet med de til den tekniske rente $i\%$, resp. omregningsrenten $j\%$ svarende opgørelsesrente, jf. pkt. 1.4.2.4.

For en forsikring kan engangsudbetalingen eller nettoreserven ved pensionering efter de fyldte 60. år dog altid omregnes på nettobasis til de i pkt. 1.4.11.2 beskrevne straks begyndende livrenter (kombination 1-6) på højt forrentet grundlag. Nettoreserven for en kollektiv ægtefællepension skal i givet fald omregnes individuelt analogt med pkt. 1.1.8.3.

Afgrænsninger i ydelserne:

Garantien kan gives på nedenstående 12 ydelseskombinationer:

Straks begyndende livrenter:

<u>Ydelse</u>		<u>Kombination nr.</u>					
		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>6</u>
210	Livsvarig rente	X	X	X	X		
215	Ophørende livrente					X	X
235	Arverente		X		X		
610	Livsvarig overlevelsrente			X			
615	Ophørende overlevelsrente						X
630	Opsat livsvarig overlevelsrente				X		

Opsatte livrenter:

<u>Ydelse</u>		<u>Kombination nr.</u>					
		<u>7</u>	<u>8</u>	<u>9</u>	<u>10</u>	<u>11</u>	<u>12</u>
211	Opsat livrente	X	X	X	X		
216	Opsat ophørende livrente					X	X
265	Opsat arverente med straks begyndende risiko		X		X		
630	Opsat livsvarig overlevelsesrente			X	X		
635	Opsat ophørende overlevelsesrente						X

Arverenteydelser (235 og 265) skal altid være mindre end eller lig med livrenteydelser, og overlevelsesrenteydelser skal altid være mindre end eller lig med såvel arverenteydelser som livrenteydelser. I arverenteydelse 235 må *n* højst være 15 år, og i arverenteydelse 265 må *g* højst være 15 år.

Opsættelsestiden må højst være 10 år.

1.4.12 Bemærkninger til grundlaget

Se pkt. 1.1.11 samt

ad 1.1.1.1 Aldersberegning for individuelle børnerenter

For tilknyttede individuelle børne- og waisenrenter gælder følgende regel: Udløbsdatoen er den 1. i måneden efter det enkelte barns fyldte *n*'te år. Forsørgerens tegningsalder er den, der benyttes for den øvrige del af forsikringen. Forsørgerens udløbsalder er tegningsalderen med tillæg af børne-/waisenrentens varighed. Bliver forsørgerens udløbsalder herved ikke hel, forhøjes den til næste hele alder.

ad 1.4.2.2 Omregningsrente

Den maksimale omregningsrente 5% er fastsat under hensyn til realrenteafgiften og for at kunne skabe ligestilling over til forsikringer tegnet på det generelt i forsikringsbranchen anvendte G82-5% grundlag.

Det anførte forbehold skal også anvendes i forbindelse med tilbudsgivning, hvor der anvendes omregningsrente.

"Omregningsrenten" erstattes af den anvendte rentesats.

ad 1.4.2.3 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

De i tabellen i pkt. 1.4.2.4 anførte opgørelsesrenter er beregnet ud fra den til den tekniske rente, henholdsvis omregningsrente svarende rentestyrke, reduceret med det dertil svarende omkostnings- og sikkerhedstillæg. De i tabellen anførte afrundede opgørelsesrenter betragtes som eksakte. Beregningsmodellen fremgår af nedenstående tabel:

Omregnings- rente (j) %	δ^j	$0,1 \times (j + 5) \times 0,0047733$ dog mindst 0,0047733	Reduce- ret δ^j	Opgørel- sesrente %
3,0	0,0295588	0,0047733	0,0247855	2,5095
3,5	0,0344014	0,0047733	0,0296281	3,0071
4,0	0,0392207	0,0047733	0,0344474	3,5048
4,5	0,0440169	0,0047733	0,0392436	4,0024
5,0	0,0487902	0,0047733	0,0440169	4,5000

ad 1.1.3.1 Nettopassiv

Ændring af aktuel ydelse til andre betalingsmåder.

De aktuelle ydelser forfalder definitionsmæssigt månedligt forud, når ydelsen beregningsmæssigt forfalder kontinuert.

Såfremt udbetalingen skal ske med andre forfaldsmåder end månedligt, sker omregningen så der trods den definitions-mæssige tilnærmelse er korrekte realationer mellem de forskellige betalingsmåder.

Dette indebærer eksempelvis, at en livsvarig livrente med 1/12-årlig forfald, der skal ændres til 1/m-årlig forfald, multipliceres med

$$\frac{a_x^{(12)}}{a_x^{(m)}} = \frac{N_x^{(12)}}{N_x^{(m)}}$$

ad 1.1.3.5 Nettoreserve

For forsikringsydelse, der er omregnet ifølge pkt. 1.4.11.2, beregnes nettoreserven med den til den anvendte omregningsrente svarende opgørelsesrente.

For øvrige forsikringsydelse beregnes nettoreserven med den til den tekniske rente svarende opgørelsesrente.

ad 1.4.4.2 Bruttopræmie

Forklaring for omregningsformel:

Den kontinuerte nettopræmie betragtes i formlen som forfaldende månedligt forud. Dette er udgangspunktet for omregning til andre forfaldsmåder.

Det er en forudsætning for anvendelser af de konstante omregningsfaktorer, at der er stornoret ved død og invaliditet.

4.000 kr.'s grænsen: Reglen indebærer en vis inkonsekvens i et interval, men løsningen er entydig,

såfremt man enten betragter $\frac{p}{m}$ som givet og ydelse ukendt, eller ydelser givet og $\frac{p}{m}$ som ukendt.

$\frac{p}{m}$ givet: Der regnes med $STK(m)$ og $STYKRATE$, når

$$\frac{p}{m} < \frac{4.000}{m} + STK(m) + STYKRATE$$

Grænse for p/m:

m	Pr. 1.1.2001
1	4.385,00
2	2.202,00
4	1.109,00
12	378,33

Ydelse givet: Der tillægges $STK(m)$ og $STYKRATE$, når den beregnede bruttopræmie ekskl. $STK(m)$ og $STYKRATE$ er mindre end 4.000 kr.

Bortfald af $STK(m)$ og $STYKRATE$ på firmapensionsordninger

På grund af de relative lave omkostninger kan styktillægget i almindelighed undværes på firmapensionsforsikringer. Drejer det sig imidlertid om små risikoforsikringer, kan tillæggene ikke dække de faktiske omkostninger, specielt ikke for rene risikoforsikringer. I pkt. 1.4.4.2 bestemmes det derfor, at der i en ordning med stærkt risikoprægede forsikringer skal betales styktillæg for de forsikringer, hvis årspræmie – ekskl. evt. styktillæg og stykratetillæg – er mindre end 4.000 kr.

I pkt. 1.4.4.2 anvendes betegnelsen "stærkt risikoprægede forsikringer" i stedet for betegnelsen "rene risikoforsikringer". Der skal derfor også betales styktillæg i de tilfælde, hvor en ren risikoforsikring suppleres med en meget lille opsparingsforsikring, medmindre årspræmien derved kommer op på mindst 4.000 kr.

Ved fortolkninger af pkt. 1.4.4.2 kan man som "grov toppefingerregel" gå ud fra, at dersom årspræmien for de livsbetingede ydelser er mindre end 1.000 kr., er forsikringen "stærkt risikopræget".

Som eksempel på stærkt risikoprægede forsikringer kan nævnes ophørende livsforsikringer, individuelle arverenter og waisenrenter, kollektive børnerenter og waisenrenter, kollektive ophørende ægtefællepensioner, invaliderenter og invalidesummer. Desuden alle kombinationer af disse forsikringer med meget små opsparingsforsikringer.

Ved vurdering af, om forsikringerne i en ordning er stærkt risikoprægede, betrages ordningen som en helhed.

Er det derfor f.eks. i en pensionsoverenskomst bestemt, at der for alle funktionærer under 35 år tegnes rene risikoforsikringer, der ved 35 års alderen udvides med en væsentlig alderdomsopsparing, er ordningen ikke i sin helhed en stærkt risikopræget ordning, og der skal derfor ikke betales styktillæg, heller ikke før 35 års alderen.

Derimod er 4.000 kr.-grænsen knyttet til den enkelte forsikring. Skønner man derfor, - efter en helhedsvurdering - at en ordning er stærkt risikopræget, skal alle forsikringer i ordningen med årspræmie under 4.000 kr. betale styktillæg, mens alle forsikringer med årspræmie mindst 4.000 kr. slipper for styktillæg.

En forsikring, der ifølge pkt. 1.4.4.2 og ovenstående bemærkninger skal belastes med styktillæg, skal tillige belastes med stykratetillæg.

En forsikring, der er tegnet som led i en firmapensionsordning, og som i overensstemmelse med pkt. 1.4.4.2 og ovenstående bemærkninger er tegnet under styktillæg og stykratetillæg, skal heller ikke efter en eventuel fratrædelse belastes med disse tillæg. Ændres forsikringen i forbindelse med fratrædelsen eller på et senere tidspunkt, skal forsikringen kun belastes med styktillæg og stykratetillæg, dersom den ændres til en stærkt risikopræget forsikring med årspræmie under 4.000 kr.

Regulering af STK(m), STYKRATE og STKIND

Satserne for STK(m), STYKRATE og STKIND reguleres årligt pr. 1. januar. De regulerede satser skal anvendes for forsikringer, som tegnes efter at en regulering har fundet sted. Forsikringer, som er tegnet inden reguleringen, skal fortsat belastes med de tillæg, som var gældende på forsikringens tegningstidspunkt, også selvom forsikringerne ændres efter, at regulering af satserne har fundet sted.

ad 1.4.4.2 Bruttoindskud

10.000 kr.'s grænsen:

Reglen indebærer en vis inkonsekvens i et interval, men løsningen er entydig, så fremt man enten betragter I^B som givet og ydelse som ubekendt, eller ydelse som givet og I^B som ubekendt.

I^B givet: Der regnes med STKIND, når $I^B < 10.000 + \text{STKIND}$

Ydelse givet: Der tillægges STKIND, når det beregnede bruttoindskud ekskl. STKIND er mindre end 10.000 kr.

ad 1.4.4.4 Tilbagekøbsværdien

Definition af MV og BV, se pkt. 1.4.4.5.

BV: Opgøres med udgangspunkt i det seneste årsregnskab korrigeret for nettoinvesteringer i indeværende år. Hertil kommer den løbende op-/nedskrivning på almindelse obligationer og udlån.

Unoterede aktier optages til de bogførte værdier, dog optages det pågældende års investeringer til anskaffelsesværdien.

MV: Børsnoterede værdipapirer opgøres til de sidst offentliggjorte børskurser. Ejendomme optages til de bogførte værdier. Ejendomme under opførelse optages til de værdier, der svrer til de afholdte opførelsesudgifter.

Unoterede aktier optages til de bogførte værdier, dog optages det pågældende års investeringer til anskaffelsesværdien.

Alle udenlandske aktier optages til Nationalbankens offentliggjorte valutakurser.

ad 1.4.10 Forsikringer med forhøjet dødsrisiko og/eller forhøjet invaliditetsrisiko

Vedrørende brugen af invaliditetsklausuler:

I forbindelse med selskabernes afgivelse af tilbud/tegning af forsikring vedrørende dækning af invaliditetsrisiko er der adgang til at anvende klausuler.

Anvendelsen af invaliditetsklausuler er ikke begrænset til de tilfælde, hvor der er givet afslag på tegning af forsikring.

Invaliditetsklausulerne kan endvidere anvendes ved præmiefritagelse.

Anvendelse af invaliditetsklausuler indebærer, at præmien for forsikringen beregnes efter de tavler, som forsikringssøgende bedømmes til, hvis årsagen til klausulen ikke forelå.

Der er udarbejdet et sæt klausuler til brug ved selskabernes afgivelse af tilbud vedrørende dækning af invaliditetsrisiko, som er indarbejdet i Retningslinier Risikovurdering Personforsikring (Gul Bog).

ad 1.4.11.1 Maksimum for risiko

Baggrund for regel:

På grund af fleksibiliteten i de nye beregningsgrundlag vil det være muligt at konstruere forsikringsprodukter, der i hele forsikringstiden fremtræder med en risikodækning, der er betydeligt gunstigere end den risikodækning, der kan erhverves på Uni98 %.

Man vil f.eks. næsten vilkårligt kunne forøge risikodækningen, såfremt man løbende anvender bonusandelen helt eller delvist til køb af kortvarige risikodækninger eller præmiebetaling.

Reglen i 1.4.11.1 er ikke ment som en begrænsning på, hvilke teknikker der må anvendes. Reglen sætter kun en grænse for mulige resultater.

Reglen indebærer, at man ikke kan opnå højere risikodækning end den, der kan opnås, såfremt bonus anvendes til en ren risikoforsikring på tegningsgrundlaget, der dækker indtil forsikringens udløb resp. pensioneringstidspunktet.

Herved undgås, at der indføres tilsyneladende forskellige priser for rene risikoprodukter.

ad 1.1.10.3. Minimum for risiko

Baggrund for regel:

På grund af fleksibiliteten i de nye beregningsgrundlag vil det være muligt at konstruere forsikringsprodukter uden et reelt forsikringselement, analogt med en simpel kapitalforsikring mod indskud.

Vejledende regel:

Til bedømmelse af, om et givet forsikringsprodukt indeholder en vis forsikringsrisiko, anvendes følgende vejledende regel:

Ved nytegning og ændring - bortset fra tegning af bonustillæggsforsikringer - skal forholdet mellem forsikringens maksimale numeriske risikosum og forsikringens nettopassiv, begge opgjort på nytegnings-/ændringstidspunktet, være mindst 0,2. Såfremt ovennævnte forhold før en ændring er mindre end 0,2, er det dog tilstrækkeligt, at forholdet ikke nedsættes ved ændringen.

Risikosummen ved en forsikret persons død på et givet tidspunkt er nettoreserven, bestemt umiddelbart efter dødsfaldet, med fradrag af nettoreserven, bestemt umiddelbart før dødsfaldet.

Risikosummen ved en forsikret persons invaliditet på et givet tidspunkt er nettoreserven, bestemt umiddelbart efter invaliditetens indtræden, med fradrag af nettoreserven, bestemt umiddelbart før invaliditetens indtræden.

Følger af den vejledende regel:

Reglen indebærer, at enhver forsikring, tegnet med ret til præmiefritagelse ved invaliditet, må siges at indeholde en vis forsikringsrisiko.

Reglen nødvendiggør visse overvejelser for eksempel ved tegning af en forsikring, hvor dødsfaldsydelsen er lig med reserven, og hvor der ikke ydes præmiefritagelse ved invaliditet.

Reglen indebærer også visse restriktioner for indskudsforsikringer, eksempelvis kan en livsforsikring med udbetaling ikke tegnes mod indskud, når varigheden er under 5 år.

Undtagelse fra den vejledende regel:

På personer med væsentligt forhøjet risiko kan der tegnes forsikring med mindre risiko end den, der følger af den vejledende regel.

ad 1.4.11.2 Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag

Angivelse af bonusregulativ:

Regler for omregning skal fremgå af selskabets bonusregulativ.

Selskabets bonusregulativ må ikke kunne medføre højere løbende ydelser ved pensionering end de, der kan opnås ifølge pkt. 1.4.11.2.

Eventuelle bonusandele herudover må anvendes til bonusopskrivning.

Den anvendte omregningsrente er ugaranteret, og et ugunstigt bonusforløb vil derfor kunne bevirke reduktion af ydelserne, f.eks. ved at der tegnes en negativ bonustillægssikring.

Den del af det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg, der overstiger 0,0047733, har været tænkt anvendt til dækning af rentegarantien. Når omregningsrenten er ugaranteret, kan denne del tilbageføres som bonus.

Ændring af aktuel ydelse til andre betalingsmåder:

Omregning til højt forrentet grundlag foretages, så de omregnede ydelser beregningsmæssigt forfalder kontinuert.

Definitionsmæssigt er kontinuert forfald ensbetydende med udbetaling månedsvist forud.

Såfremt udbetalingen efter omregning skal ændres til andre forfaldsmåder end månedlig, sker det lige som angivet under bemærkninger til pkt. 1.4.3 formelmæssigt korrekt.

Dette indebærer f.eks., at en livsvarig livrente, der dels skal omregnes til G82 % og dels ændre stil 1/m-årlig forfald, skal multipliceres med

$$\frac{a_x^{-(i\%)} \cdot N_x^{(12)(j\%)}}{a_x^{-(j\%)} \cdot N_x^{(m)(j\%)}}$$

1.4.13 Formler

Se pkt. 1.1.12.

1.5 Beregningsgrundlaget U99

1.5.1 Ydelsesgarantier

Beregningsgrundlagets ydelsesgarantier er betingede.

Beregningsgrundlaget kan efter anmeldelse til Finanstilsynet ændres for beståede forsikringer som følge af en ændret fordeling af mænd og kvinder blandt de forsikrede.

Såfremt andelen af kvinder i FagPensions eventuelle forsikringsbetand overstiger 80%, skal dette meddeles til Finanstilsynet og beregningsgrundlagets risikoelementer tages op til revurdering.

Endvidere kan beregningsgrundlaget efter anmeldelse til Finanstilsynet ændres for bestående forsikringer som følge af en nedsættelse af den af Finanstilsynet fastsatte maksimale grundlagsrente.

Ændring af forsikringerne sker efter ækvivalensprincippet.

1.5.2 Risikoelementer

x betegner fyldt alder

1.5.2.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder ved udløb eller pensioneringstidspunkt (subs. præmieophørsdato), med fradrag af forsikringens varighed (subs. restvarighed).

Såfremt alderen ikke kan bestemmes herved, anvendes fyldt alder på tegningsdatoen.

1.5.2.2 Normal dødelighed

μ betegner dødsintensiteten blandt aktive.

μ 'erne er fastsat efter Makehams formler, hvor konstanterne er bestemt under hensyn til, at der er et fælleskøn=unisex.

$$\mu_x = 0,000500 + 10^{5,88+0,038x-10} \quad \text{for } x < 67$$

$$\mu_x = 0,000500 + 10^{5,728+0,038y-10} \quad \text{for } x \geq 67.$$

1.5.2.3 Normal invaliditet

μ^{ai} betegner intensiteten for overgang fra aktiv til invalid.

μ^{id} betegner intensiteten for overgang fra invalid til død.

μ 'erne er fastsat efter Makehams formler, hvor konstanterne er bestemt under hensyn til, at der er et fælleskøn=unisex.

$$\mu_x^{ai} = 0,0006000 + 10^{4,71609+0,060y-10}$$

$$\mu_x^{id} = \mu_x$$

1.5.2.4 Kollektive ægtefællepensioner

U betegner tilstanden: Forsikrede er ikke i et pensionsberettigende forhold.

- G betegner tilstanden: Forsikrede er i et pensionsberettigende forhold med en pensionsberettiget person.
- γ betegner intensiteten for overgang fra U til G.
- σ betegner intensiteten for overgang fra G til U af anden årsag end den pensionsberettigede persons død.

Aldersfordelingen for den pensionsberettigede person ved overgang fra U til G er normalt fordelt, hvor:

- λ betegner fordelings middelværdi.
- s betegner fordelings spredning.

Risikointensiteterne er fastlagt efter G82-fællesgrundlagets formelopbygning, men hvor konstanterne er bestemt under hensyn til, at der er ét fælleskøn=unisex.

$$\gamma_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{28(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad \gamma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\sigma_x = 0,012 \cdot 10^{\frac{-(x-15)^2}{1600}} \quad \text{for } x > 15; \quad \sigma_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

$$\lambda_x = 0,615x + 8$$

$$s_x = \left(0,21 - \frac{1}{x-10} \right) x$$

1.5.2.5 Kollektive børnerenter

"Forældreskabsintensitet":

$$c_x = 0,15 \cdot 10^{\frac{-(x-28)^2}{11(x-15)}} \quad \text{for } x > 15; \quad c_x = 0 \quad \text{for } x \leq 15$$

1.5.3 Rente

1.5.3.1 Teknisk rente

$i = 2,0\%$ p.a

1.5.3.2 Omregningsrente

Ved overgang til aktuel pension kan en forsikring vælges omregnet til højt forrentet grundlag. Omregningsrenten j udgør maksimalt 5%.

Ved anvendelse af omregningsrente skal følgende fremgå af forsikringsaftalen:

”Såfremt den rente, selskabet videregiver til de forsikrede, er mindre end ’omregningsrenten’, kan selskabet nedsætte forsikringsydelsen i overensstemmelse hermed.”

1.5.3.3 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af rentestyrken på 0,0047733.

1.5.3.4 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver og præmiebetalingsrenter.

Ved beregning af nettopassiver i forbindelse med og efter en omregning ifølge pkt. 1.4.2.2 anvendes den til den benyttede omregningsrente svarende opgørelsesrente.

Opgørelsesrenten fremgår af følgende tabel:

Teknisk rente resp. omregningsrente	Opgørelsesrente
%	%
2,0	1,5143
2,5	2,0119
3,0	2,5095
3,5	3,0071
4,0	3,5048
4,5	4,0024
5,0	4,5000

1.5.4 Nettogrundlag

Se pkt. 1.1.3

1.5.5 Bruttogrundlag

1.5.5.1 Præmie og indskud

Ved præmie forstås enhver fremtidig i policen forudsat indbetaling samt den del af første indbetaling, der svarer til de fremtidige i policen forudsatte indbetalinger.

Andre indbetalinger er indskud.

1.5.5.2 Bruttopræmie og indskud

Ratepræmien $\frac{P}{12}$, der forfalder $\frac{1}{12}$ - årlig forud, beregnes ved formlen:

$$\frac{P}{12} = \frac{\pi}{0,89 \cdot 12} + STK(12) + STYKRATE$$

De ovenfor nævnte tillæg reguleres årligt pr. 1. januar i overensstemmelse med udviklingen i forbrugerprisindekset. Udviklingen i forbrugerprisindekset fastsættes som værdien af indekset for september det nærmest forudgående år divideret med værdien af indekset for september 1996. De regulerede tillæg afrundes med bevarelse af deres indbyrdes forhold til nærmeste hele antal kr.

Styktillægget/stykratetillægget anvendes kun ved etablering af fortsættelsesforsikring, som viderefører en gruppelevsforikring i selskaber.

Bruttoindskuddet I^B beregnes ved

$$I^B = \frac{1}{0,93} I^N + STKIND$$

Styktillægget STKIND udgør i 2013 kr. 1.708 og reguleres på samme måde som styktillæg og stykratetillæg.

Der kan ske undtagelser som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet, med STK og STYKRATE som tidligere anført.

1.5.5.3 Fripolice

Fripolicen beregnes således, at nettopassivet af denne bliver lig med forsikringens nettoreserve. Fripolicen sættes dog til nul (0), dersom tilbagekøbsværdien ikke er positiv på omregningstidspunktet.

1.5.5.4 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

For etlevsforikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom nettopassivet ved forsikredes død på tilbagekøbstidspunktet er større end nettoreserven.

For tolevsforikringer kan der gives tilsagn om tilbagekøb, dersom det for begge forsikrede gælder, at nettopassivet ved forsikredes død er større end nettoreserven på tilbagekøbstidspunktet.

Hvis nettopassivet ved forsikredes død er mindre end nettoreserven, kan der gives tilsagn om tilbagekøb af så stor en del af forsikringen, som modsvares af nettopassiv ved forsikredes død. Såfremt der sker tilbagekøb efter denne bestemmelse, skal dødsfaldsrisikoen reduceres tilsvarende.

Der kan dog altid gives tilsagn om tilbagekøb, såfremt forsikringen efter omskrivning til fripolicy på tilbagekøbstidspunktet ikke omfatter nogen løbende ydelse over 9.700 kr. årligt eller sum over 97.000 kr. Anførte satser er for året 2013. Grundbeløbet reguleres efter personskattelovens § 20.

For forsikringer, der er baseret på aftale mellem arbejdsgiver, forsikringselskab og arbejdstager, kan det aftales, at der gives tilsagn om tilbagekøb i forbindelse med fratræden fra den pågældende arbejdsgiver efter følgende regler:

Tilbagekøb straks ved fratræden kan ske, hvis:

1. tilbagekøbsværdien tilfalder arbejdsgiveren i henhold til lov nr. 310 af 09.06.1971 med senere ændringer,
2. forsikrede emigrerer,
3. forsikrede får ansættelse som tjenestemand. Tilbagekøb kan ske i det omfang, tilbagekøbsværdien overføres til staten eller kommunen som betaling for tillæggelse af pensionsalder,

Tilbagekøb mellem 1 og 2 år efter fratræden kan ske, hvis forsikrede på tilbagekøbstidspunktet

1. ikke er pensioneret eller fyldt 67 år,
2. ikke er tjenestemand eller tjenestemandspirant,
3. ikke er og ikke skal optages i en pensionsforsikringsordning eller i en pensionskasse, samt
4. ikke har ansættelse i en stilling, hvor arbejdsgiveren vil deltage i præmiebetalingen på den medbragte police.

Der kan gælde andre regler som følge af overførselsregler anmeldt til Finanstilsynet.

Tilsagn om tilbagekøb i andre tilfælde uden afgivelse af helbredsoplysninger kan ikke gives.

1.5.5.5 Tilbagekøbsværdien

Se pkt. 1.4.4.5.

1.5.5.6 Administrationsreserve

Administrationsreserven udgør 1% af nettoreserven.

1.5.5.7 Styktillæg og gebyr

Styktillæg og stykratetillæg antager følgende værdier:

1.5.6 Nettopassiver for etlvsforsikringer

Se pkt. 1.1.5

1.5.7 Betalingsrente

Se pkt. 1.1.7, dog erstattes alder 90 med alder 80 i beregningerne.

1.5.8 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Se pkt. 1.4.8 med følgende ændring

$$u_0(x) = \frac{l^{\gamma x}}{l^{\gamma 15}}$$

1.5.9 Tilladte grundformer

Se pkt. 1.1.9, med følgende tilføjelser:

- Alder 90 erstattes af alder 80.
- Grundform 250 Individuel waisenrente, $w = 0,30$.
- Følgende grundformer er *ikke* anmeldt
 - 429 Supplerende ophørende invaliderente med ophørende risiko
 - 510 Livsvarig livsforsikring på kortest liv
 - 515 Ophørende livsforsikring på kortest liv
 - 525 Livsbetinget livsforsikring på to liv
 - 530 Livsvarig overlevelsesforsikring
 - 535 Ophørende overlevelsesforsikring
 - 610 Livsvarig overlevelsesrente
 - 612 Livsvarig overlevelsesrente med ophørende risiko
 - 615 Ophørende overlevelsesrente
 - 617 Ophørende overlevelsesrente med ophørende risiko
 - 620 Kunstig overlevelsesrente
 - 630 Opsat, livsvarig overlevelsesrente med straks begyndende risiko
 - 635 Opsat, ophørende overlevelsesrente med straks begyndende risiko
 - 645 Arverente på kortest liv
 - 655 Arverente på længst liv
 - 660 Livsvarig livrente på kortest liv
 - 661 Opsat, livsvarig livrente på kortest liv
 - 665 Ophørende livrente på kortest liv
 - 666 Opsat, ophørende livrente på kortest liv
- Grundform 725 Kollektiv livsbetinget livsforsikring til ugifte, $u=0,45$.
- Der anmeldes grundform 811 Valgfri livsvarig kollektiv ægtefællepension, se pkt. 1.4.9.
- Grundform 850 Kollektiv waisentrente, $w=0,30$.

1.5.10 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.10.

1.5.10.1 Omregning af ydelser til højt forrentet grundlag

Ved overgang til aktuel pension kan selskabet give mulighed for omregning til et højt forrentet omregningsgrundlag.

Omregning sker alene på den aktuelle ydelse (livsvarig eller ophørende), dog skal en tilknyttet garanti også omregnes. For kollektive forsikringer sker omregningen i tilfælde af død kollektivt.

En ophørende livrente og en tilhørende opsat livrente af samme størrelse kan ved omregning betragtes som en ydelse.

Forholdet mellem den aktuelle ydelse efter omregningen og før omregningen må ikke overstige

$$\frac{a_{\overline{20}|}^{-(i\%)}}{a_{\overline{20}|}^{-(j\%)}}$$

hvor annuiteterne er beregnet med de til den tekniske rente $i\%$, resp. omregningsrenten $j\%$ svarende opgørelsesrente, jf. pkt. 1.4.2.4.

1.5.11 Bemærkninger til beregningsgrundlaget

ad 1.5.3.3 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

De i tabellen i pkt. 1.5.3.4 anførte opgørelsesrenter er beregnet ud fra den til den tekniske rente, henholdsvis omtegningsrente svarende rentestyrke, reduceret med det dertil svarende omkostnings- og sikkerhedstillæg. De i tabellen anførte afrundede opgørelsesrenter betragtes som eksakte.

ad 1.5.5.5 Tilbagekøbsværdien

Definitionen af MV og BV i pkt. 1.5.5.5.

BV: Opgøres med udgangspunkt i det seneste årsregnskab korrigeret for nettoinvesteringer i indeværende år. Hertil kommer den løbende op-/nedskrivning på almindelse obligationer og udlån.

Unoterede aktier optages til de bogførte værdier, dog optages det pågældende års investeringer til anskaffelsesværdien.

MV: Børsnoterede værdipapirer opgøres til de sidst offentliggjorte børskurser. Ejendomme optages til de bogførte værdier. Ejendomme under opførelse optages til de værdier, der svrer til de afholdte opførelsesudgifter.

Unoterede aktier optages til de bogførte værdier, dog optages det pågældende års investeringer til anskaffelsesværdien.

Alle udenlandske aktier optages til Nationalbankens offentliggjorte valutakurser.

1.5.12 Formler

Se pkt. 1.1.12.

1.6 Beregningsgrundlaget FPM11

1.6.1 Ydelsesgarantier

Ved pensionering foretages beregningen af den årlige livrente og eventuelle ratepension efter regler, der løbende anmeldes til Finanstilsynet. Sker der efter overgang til alderspensionering væsentlige ændringer i forudsætningerne for beregning af afkast og/eller dødelighed, kan FunktionærPension foretage ændringer i aktuelle løbende ydelser.

1.6.2 Risikoelementer

x betegner fyldt alder for en forsikrede.

1.6.2.1 Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder beregnet i år og hele måneder.

1.6.2.2 Normal dødelighed

Der benyttes dødelighedstavlen FPM11.

μ betegner dødsintensiteten for både forsikrede og medforsikrede.

$$\mu_x = 0,0000 + 10^{4,8175+0,046x-10}$$

Dødeligheden kan ændres, også for eksisterende, aktuelle pensioner, såfremt dødeligheden generelt udvikler sig til ugunst for selskabet i forhold til den forudsatte dødelighed.

1.6.2.3 Normal invaliditet

Forsikringer på FPg11 tegnes uden invalidedækninger.

1.6.2.4 Kollektive ægtefællepensioner

Forsikringer på FPg11 tegnes uden kollektive dækninger.

1.6.2.5 Kollektive børnerenter

Forsikringer på FPg11 tegnes uden kollektive dækninger.

1.6.3 Rente

1.6.3.1 Teknisk rente

Den tekniske rente i udgør 1,00% p.a.

1.6.3.2 Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg

Det kombinerede omkostnings- og sikkerhedstillæg fastsættes som en reduktion af den tekniske rente på 0,00%.

1.6.3.3 Opgørelsesrente

Opgørelsesrenten svarende til den tekniske rente anvendes ved beregning af nettopassiver.

Opgørelsesrenten er følgende:

Teknisk rente	Kombineret omkostnings- og sikkerhedstillæg	Opgørelsesrente
1,00%	0,00%	1,00%

Teknisk rente og opgørelsesrente kan ændres, også for eksisterende, aktuelle pensionister, såfremt investeringsafkastet udvikler sig til ugunst for selskabet.

1.6.4 Nettogrundlag

1.6.4.1 Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert.

1.6.4.2 Præmiebetalingsrente

Forsikringerne tegnes uden præmiebetaling.

1.6.4.3 Kontinuert nettopræmie

Forsikringerne tegnes uden præmiebetaling.

1.6.4.4 Nettoindskud

Nettoindskuddet I^N bestemmes som nettopassivet ved tegningen.

1.6.4.5 Nettoreserve

Nettoreserven beregnes som nettopassivet.

1.6.5 Bruttogrundlag

1.6.5.1 Præmie og indskud

For alderspensionister etableres forsikringen for værdien af den forsikredes opsparring. For invalidepensionister og bidragsfritagede etableres forsikringen for nettopassivet ved invaliditet.

1.6.5.2 Bruttopræmie

Forsikringerne tegnes uden præmiebetaling.

1.6.5.3 Bruttoindskud

For alderspensionister indregnes administrationsgebyr på x_o % p.a. af opsparingens værdi samt et fast gebyr på $stk_p = x_p$ kr. pr måned.

Administrationsgebyrerne er ugaranterede og kan ændres.

Gældende sater for 3013: $x_o = 0\%$ p.a. og $x_p = 8$ kr.

For invalidepensionister og bidragsfritagede etableres forsikringen for nettopassivet.

1.6.5.4 Fripolice

Forsikringerne tegnes uden præmiebetaling.

1.6.5.5 Betingelser for tilsagn om tilbagekøb uden afgivelse af helbredsoplysninger

Forsikringen kan ikke tilbagekøbes

1.6.5.6 Tilbagekøb.

Forsikringen kan ikke tilbagekøbes.

1.6.6 Nettopassiver for etlिवsforsikringer

Se afsnit 1.1.5.

1.6.7 Nettopassiver for tolivsforsikringer

Der tegnes ikke tolivsforsikringer på dette grundlag.

1.6.8 Betalingsrente

Forsikringerne tegnes uden præmiebetaling.

1.6.9 Bestemmelser vedrørende kollektive forsikringer

Forsikringer på FPg11 tegnes uden kollektive dækninger.

1.6.10 Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnittene 1.1.5. og 1.1.6.

Oversigt over grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 1.1.5.1.

Renteforsikringer

199	Straks, begyndende ratepension
210	Livsvarig livrente
211	Opsat livrente
215	Ophørende livrente
216	Opsat, ophørende livrente
225	Supplerende ydelse
235	Arverente
240	Individuel børnerente
250	Individuel waisenrente
265	Opsat arverente med straks begyndende risiko
275	Kunstig arverente

Det bemærkes, at selskabet for tiden kun anvender grundform 199, 210 og 215. Grundform 215 anvendes til aktuelle invaliderenter.

199 Straks, begyndende ratepensioner

$$n \geq 10, K_{199}(x,n) = \bar{a}_{n|}$$

For øvrige grundformer henvises til afsnit 1.1.9.

1.6.11 Tilladte forsikringsformer

Se pkt. 1.1.10.

1.6.12 Bemærkninger til grundlaget

Se pkt. 1.1.11.

1.6.13 Formler

Se pkt. 1.1.12.

1.7 Beregningsgrundlaget FP2007

Beregningsgrundlaget indeholder et forsikringsklasse III opsparingsprodukt samt en gruppelivsordning hørende hertil.

1.7.1 Forsikringsklasse III opsparingsprodukt

1.7.1.1 Risikoelementer

Grundlaget bærer ingen investeringsmæssig risiko.

1.7.1.2 Rentefod

Der er ikke nogen garanteret rente. Indbetalinger til forsikringsklasse III opspares retrospektivt efter fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, omkostninger og bidrag til risikodækning.

Det opsparede beløb forrentes på samme måde, som de af FunktionærPension valgte eller tilbudte investeringsfonde.

1.7.1.3 Omkostninger

Omkostningsbidrag fastsættes for et år ad gangen.

a. Bidrag og indskud:

Omkostningerne udgør en procentdel af bruttobidraget og -indskuddet efter fradrag til arbejdsmarkedsbidrag.

c. Stykfradrag:

Hver måned beregnes et administrationsgebyr, som består af x_o % p.a. af opsparingens værdi samt et fast gebyr på:

- Bidragsbetalende $stk_b = x_b$ kr.
- Hvilende $stk_h = x_h$ kr.
- Pensionister $stk_p = x_p$ kr.

Omkostningsbidragene er ugaranterede og kan ændres.

1.7.1.4 Fripolicer

Fripolicen beregnes således, at nettopassivet af denne er lig med opsparingen minus gebyr f . Det vil sige uden risiko.

gebyr $f = x_f$ kr.

1.7.1.5 Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdien udgør opsparingen minus gebyr g .

gebyr $g = x_g$ kr.

1.7.1.6 Overførsler

Ved overførsel af opsparing fra forsikringsklasse III til forsikringsklasse I i FunktionærPension anvendes reglerne for tilbagekøb, dog med gebyr lig nul.

b. § 41-overførsel ved jobskifte og ved virksomhedsomdannelse m.v. Her gælder samme regelsæt som for forsikringsklasse I. Det opsparingsbeløb, der kan overføres er lig med tilbagekøbsværdien.

Alle gebyrer pristalsreguleres hvert år.

1.7.1.7 Forsikringsformer

Værdien af det opsparede beløb kan på pensioneringstidspunktet udbetales på følgende måder:

1. Som livrente
2. Som rate
3. Som engangsbeløb

I tilfælde 1 og 2 anvendes det opsparede beløb på udbetalingstidspunktet til tegning af en forsikringsklasse I forsikring med garanterede ydelser på det grundlag, som er gældende på tidspunktet for første udbetaling. Tegning sker ved nettoindskud efter reduktion på x_s % til dækning af fremtidig solvens og uden (ekstra) omkostningsfradrag.

1.7.1.8 Overskud

Forsikringsklasse III forsikringer er tegnet på et ugaranteret retrospektivt grundlag, som ikke giver anledning til overskud, hvorfor forsikringerne ikke har ret til bonus udover, hvad der ligger i nærværende beregningsgrundlag.

Opsparingen tegnes med en risikodækning, hvor præmiefritagelse og eventuel invalidedækning tegnes som gruppeforsikringsprodukt.

I tilfælde af invaliditet beregnes opsparingen, som om det aftalte pensionsbidrag fortsat blev betalt.

Bonus der måtte være tilskrevet en aktuel invalidepension eller ren bidragsfritagelse anvendes til forhøjelse af den aktuelle pension.

1.7.1.9 Register vedrørende aktiver, der vedrører forsikringsklasse III

Der føres et særlig register vedrørende de aktiver, der er knyttet til forsikringsklasse III, som ikke indgår i de registrerede aktiver vedrørende forsikringsklasse I.

1.7.2 Gruppeforsikringsproduktet

1.7.2.1 Risikoelementer

1.7.2.1.1 Dødlighed

For forsikrede benyttes dødelighedstavlen

$$\mu_x^{ad} = \mu_x^{id} = \mu_x = 0,000206 + 10^{4,41254+0,055522x-10}$$

1.7.2.1.2 Invaliditet

Der benyttes invaliditetstavlen

$$\mu_x^{ai} = -0,000092 + 10^{5,59625+0,033684x-10}$$

1.7.2.1.3 Visse kritiske sygdomme

Der benyttes intensiteten

$$\mu_x = -0,00030 + 10^{6,0013+0,0364 \cdot x-10}$$

1.7.2.2 Rente

Teknisk- og opgørelsesrente er 1% p.a.

1.7.2.3 Aldersberegning

Alderen beregnes som medlemmets fyldte alder i år og hele måneder + ½ år.

1.7.2.4 Kapitaliseringsstørrelse

Alle beregninger anvender kontinuerte nettoaktiver og nettopassiver

1.7.2.5 Omkostninger

Bidrag:

Omkostningerne udgør en procentdel af bruttobidraget ekskl. arbejdsmarkedsbidrag.

Indskud:

Omkostningerne udgør en procentdel af bruttoindskuddet ekskl. arbejdsmarkedsbidrag.

1.7.2.6 Gruppeforsikringsydelse

Ved død Dødsfaldssum til forsikrede

Ved invaliditet Invalidesum, invalidepension og bidragsfritagelse

Ved kritisk sygdom Sum ved kritisk sygdom

Forsikringsophøret er i alle tilfælde 65 år.

1.7.2.7 Præmier

For hvert kalenderår beregnes præmien forud for kalenderåret.

Der tages udgangspunkt i de på beregningstidspunktet omfattede medlemmer af de forskellige gruppeforsikringsprodukter. For hver forsikringsydelse beregnes en præmie, der afhænger af det skønnede antal medlemmer omfattet af forsikringsydelsen.

Det enkelte medlem betegnes som $nr.i, i = 1, \dots, N$ (i hvert modul)

De forskellige gruppeforsikringsydelse som $nr.j, j = 1, \dots, M$

For hver gruppeforsikringsydelse beregnes præmien før omfordeling for forsikrede nr. i som

$$\pi_{i,j}^d(x) = \mu_{x,j}^{ad} S_{x,j}^d, \quad \pi_{i,j}^{ai}(x) = \mu_{x,j}^{ai} S_{x,j}^{ai} \quad \text{og} \quad \pi_{i,j}^{KS}(x) = \mu_{x,j}^{KS} S_{x,j}^{KS}$$

Hvor x følger aldersberegningen og KS betegner tilstanden for diagnose af kritisk sygdom.

Der beregnes således 1-årige risikopræmier for ovenstående gruppeforsikringsydelse.

Risikopræmien for den løbende invalidepension og bidragsfritagelsen beregnes som risikoen for at blive invalid - μ_x^{ai} - multipliceret med kapitalværdien af den løbende ydelse til alder 65.

Herefter bestemmes præmiesummerne for de j forskellige gruppeforsikringsydelse som

$$\sum_{i=1, \dots, N} \pi_{i,j}^d(x), \sum_{i=1, \dots, N} \pi_{i,j}^{ai}(x) \text{ og } \sum_{i=1, \dots, N} \pi_{i,j}^{KS}(x)$$

og den årlige præmie for hvert medlem for den j'te gruppeforsikringsydelse som

$$p_j^d = \frac{\sum_{i=1, \dots, N} \mu_{i,j}^d(x)}{N} * (1 - c_j), \quad p_j^{ai} = \frac{\sum_{i=1, \dots, N} \mu_{i,j}^{ai}(x)}{N} * (1 - c_j) \text{ og } p_j^{KS} = \frac{\sum_{i=1, \dots, N} \mu_{i,j}^{KS}(x)}{N} * (1 - c_j)$$

hvor c_j angiver den eventuelle reduktion af præmien, der hidrører fra bonusfonden.

Tarifpræmier for ovenstående forsikringsydelse for gruppeforsikring forhøjes med s %, hvor s er et sikkerhedstillæg.

1.8 Livsforsikringshensættelsen

Opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi tager udgangspunkt i regnskabsbekendtgørelsens § 66.

For hver forsikring foretages særskilt beregning af garanterede ydelser (GY), bonuspotentiale på fremtidige præmier (BP) og bonuspotentiale på fripolicydelser (BFY), jf. definitionerne nedenfor. Efterfølgende summeres resultaterne for alle forsikringer, og livsforsikringshensættelsen beregnes.

P1	Premiereserve	S9(9)	<=> 0	Ordinære præmiereserve
P2	BruttoreserveMarkedsverdi	S9(9)		Ydelse * passiv (m) – Prm * aktiv (m)
P3	Premie-Administration	S9(9)	>= 0	Hvis præmiebetalt: (a*Prm + 12*b) * aktiv (m) Hvis aktuel(policestatus2 > 1): Før 1.1.2004 g* Ydelse*passiv(m) Fra 1.1.2004 g* passiv(m) Øvrige (=fripolice): c*aktiv(m)
P4	Premie-Risikotilleg	S9(9)	>=0	= 0
P5	Fripolice-Markedsverdi	S9(9)	>= 0	F-ydelse * passiv (m)
P6	Fripolice-Administration	S9(9)	>=0	Hvis aktuel(policestatus2 > 1): Før 1.1.2004 g* Ydelse*passiv(m) Fra 1.1.2004 g* passiv(m) Øvrige (=fripolice): c*aktiv(m)
P7	Fripolice-Risikotilleg	S9(9)	>=0	Pt = 0
P8	Garanteret-Tilbagekob	S9(9)	>=0	= P1
P9	Tilbagekob-Intensitet	S9v9(7)	>=0	= gg
P10	V-Retro-Kursafh-Del-Tilde	S9(9)	>=0	= P1
P11	V-Admres	S9(9)	>=0	Hvis præmiebetalt: (d * Prm + 12 * e) * aktiv (m) Øvrige : 0
P12	V-Retro-Kursfast-Del Tilde	S9(9)	<=0	-(1 -fg) * P11
P13	V-Retro-Tilde	S9(9)		P10 + P12
P14	Livsfors-Hensettelse-Tilde	S9(9)		Max{P2+P3+P4;P5+P6+P7;P13}
P15	Garanterede-Ydelse	S9(9)		Hvis P8 > P14 P2+P3+P4+

				Max {(P8-P14)*P9; 0} Ellers P2+P3+P4
P16	GaranteredeFripolicyydelse	S9(9)	>=0	P5+P6+P7 Hvis FagPension og G82 Max(P5+P6+P7;P15)
P17	Bonuspotentiale-Premie	S9(9)	>=0	Max {P16-P15 ; 0}
P18	Retro-Hensettelse	S9(9)	>=0	P13 Hvis FagPension og G82 Max(P13;P16)
P19	Bonuspotentiale-Fripolicy	S9(9)	>=0	Max {P18 - P16 ; 0}
P20	Livsfors-Hensettelse	S9(9)	>=0	Max {P15 ; P16 ; P18}

1.8.1 Garanterede ydelser

Garanterede ydelser bestemmes i henhold til § 66, stk. 1 som:

$$GY = \sum_{x \in \text{Kunder}} (Y_x^G \cdot K_x^M + Adm_x^{\text{frem}} - P_x \cdot A_x^M) + IBNR + RBNS + ERH$$

Hvor

- Y_x^G er de garanterede ydelser for forsikringstager x; summeret for de grundlagsrenter, som findes på pågældende forsikring.
- K_x^M er nutidsværdi af en kroners ydelse for forsikringstager x, hvor nutidsværdien er beregnet på markedsvilkår.
- Adm_x^{frem} er markedsværdien af den forventede fremtidige udgift til administration af forsikringstager x.
- P_x er den aftalte præmie eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag for forsikringstager x; summeret for de grundlagsrenter, som findes på pågældende forsikring.
- A_x^M er nutidsværdi pr. enhed aftalt præmie for forsikringstager x; beregnet på markedsvilkår.

- *IBNR* er hensættelse til indtrufne, men endnu ikke anmeldte skader (jf. § 66, stk. 6) og udgør summen af *IBNR ved død* og *IBNR ved invaliditet*.
- *RBNS* er hensættelse til anmeldte men endnu ikke opgjorte skader.
- *ERH* er erstatningshensættelsen.

1.8.2 Bonuspotentiale på fremtidige præmier

Bonuspotentiale på fremtidig præmie for bonusberettigede forsikringer bestemmes jf. § 66, stk. 2 og 7 som:

$$BP = \sum_{x \in \text{Kunder}} \max(P_x \cdot A_x^M - Y_x^{P,G} \cdot K_x^M - Adm_x^{\text{frem},P}; 0)$$

Hvor

- $Y_x^{P,G}$ er den del af de garanterede ydelser, som er købt for præmie for forsikringstager x ; summeret for de grundlagsrenter, som findes på pågældende forsikring.
- $Adm_x^{\text{frem},P}$ er hensættelse til den forventede fremtidige ekstra administration som præmiebærende forsikring (i forhold til præmiefri forsikring).

Bonuspotentiale på fremtidig præmie må på kønsspecifikt grundlag ikke være negativt for den enkelte forsikring, jf. § 66, stk. 7.

Muligheden for at regne med negativt bonuspotentiale for enkeltforsikringer tegnet på unisexgrundlag er ikke anvendt, selv om beregningerne af livsforsikringshensættelse til markedsværdi for disse forsikringer er foretaget på kønsspecifikt grundlag (jf. § 66, stk. 7, 2. pkt.).

1.8.3 Bonuspotentiale på fripolicydelser

Bonuspotentiale på fripolicydelser for bonusberettigede forsikringer bestemmes jf. § 66, stk. 3 og 8 som:

$$BFY = \sum_{x \in \text{Kunder}} \max\left(0; V_x^R - \max\left(FPY_x^G \cdot K_x^M + Adm_x^{\text{frem},FP}; Y_x^G \cdot K_x^M + Adm_x^{\text{frem}} - P_x \cdot A_x^M\right)\right)$$

Hvor

- FPY_x^G er de garanterede ydelser efter omskrivning til forsikring uden præmiebetaling (fripolice); summeret for de grundlagsrenter, som findes på pågældende forsikring.

Ved omskrivning til fripolice er det i alle tilfælde forudsat, at alle ydelser nedsættes proportionalt, uanset at ydelserne ved et faktisk ophør af præmiebetalingen med efterfølgende omskrivning til fripolice eventuelt vil blive fastsat efter andre principper.

- $Adm_x^{frem,FP}$ er hensættelse til den forventede fremtidige administration som præmiefri forsikring.
- V_x^R er værdien af den retrospektive hensættelse for hver forsikring.

Bonuspotentialer på fripolicydelser må på kønsspecifikt grundlag ikke være negativt for den enkelte forsikring, jf. § 66, stk. 8.

Muligheden for at regne med negativt bonuspotentialer for enkeltforsikringer tegnet på unisexgrundlag er ikke anvendt, selvom beregningerne af livsforsikringshensættelse til markedsværdi for disse forsikringer er foretaget på kønsspecifikt grundlag (jf. § 66, stk. 8, 2. pkt.).

1.8.4 Regulering af livsforsikringshensættelserne

1.8.4.1 Forventet fremtidig administrationsresultat

Værdien af de retrospektive hensættelser skal fradrages nutidsværdien af det forventede fremtidige administrationsresultat målt som forskellen mellem selskabets 2.ordens omkostningssatser og antagelserne i markedsværdigrundlaget under hensyntagen til sandsynligheden for at forsikringen omskrives til fripolicy eller genkøbes.

Det er selskabets vurdering, at det fremtidige administrationsresultat kan beregnes som $d\%$ af præmien og e kr. pr. måned, kapitaliseret ved hjælp af aktivrenten.

Gældende parametre: $d=2\%$ og $e=0$ kr.

1.8.5 Livsforsikringshensættelserne

De samlede livsforsikringshensættelser opgøres som summen af

- Garanterede ydelser (GY), regnskabspost 8.1
- Bonuspotentialer på fremtidige præmier (BP), regnskabspost 8.2
- Bonuspotentialer på fripolicydelser (BFY), regnskabspost 8.3

1.8.6 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

1.8.6.1 Forsikringsrisiko

Dødeligheden primo 2013 modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel.

For både forsikrede og medforsikrede er dødeligheden i markedsværdigrundlaget sammenfaldende med Finanstilsynets benchmark for kvinder henholdsvis for mænd. I dødeligheden er indlagt en levetidsforbering, som er givet ved benchmark for forventede, fremtidige levetidsforbedringer. Der indregnes desuden et sikkerhedstillæg svarende til 2 års levetidsforbedringer i hver alder.

Intensiteten for invaliditet for mænd og kvinder er givet ved

$$\mu_x = A + 10^{B+C*x-10},$$

hvor A, B og C er bestemt ved følgende:

For mænd gælder, at
 $A = -0,00007185,$
 $B = 5,14995771,$
 $C = 0,04710913.$

For kvinder gælder, at
 $A = -0,00057042,$
 $B = 6,37588665,$
 $C = 0,02535368.$

Der er i invalidehyppigheden indregnet et risikotillæg, som udtrykkes ved en stigning i invaliditetshyppigheden med 10%.

1.8.6.2 Administrationsomkostninger

Adm_x^{frem} beregnes som summen af $Adm_x^{frem,P}$, $Adm_x^{frem,FP}$ og $Adm_x^{frem,aktuel}$.

$Adm_x^{frem,P}$ er hensættelse til den forventede fremtidige administration som præmiebærende forsikring (i forhold til præmiefri forsikring). $Adm_x^{frem,P}$ beregnes som 4% af nutidsværdien af bruttopræmien samt et gebyr på 8 kr. pr. måned, kapitaliseret ved hjælp af aktivrenten.

$Adm_x^{frem,FP}$ er hensættelse til den forventede fremtidige administration som præmiefri forsikring.

$Adm_x^{frem,FP}$ beregnes som et gebyr på 35,91 kr. pr. måned, kapitaliseret ved hjælp af aktivrenten.

$Adm_x^{frem,aktuel}$ er hensættelse til den forventede fremtidige administration som aktuel police.

$Adm_x^{frem,aktuel}$ beregnes som et gebyr på 149,31 kr. pr. måned, kapitaliseret ved hjælp af aktivrenten.

1.8.6.3 Diskonteringsrente

FunktionærPension benytter rentekurven baseret på danske swaprenter estimeret af Finansilsynet. Diskontering af forpligtelserne foretages med denne rentekurve reduceret med pensionsafkastskat.

For friholdte beløb anvendes rentekurven før reduktion med pensionsafkastskat.

1.8.6.4 Risikotillæg

Risikotillægget ligger på dødelighed og invaliditet, se pkt. 1.8.6.1.

1.8.7 IBNR, RBNS og erstatningshensættelser

1.8.7.1 IBNR ved død

Der regnes ikke *IBNR ved død*.

1.8.7.2 IBNR ved invaliditet

IBNR ved invaliditet udgøres af 25% af et års risikopræmie ved invaliditet for eventuelle policer.

1.8.7.3 RBNS

RBNS er hensættelse til anmeldte men endnu ikke ekspederede – og måske heller ikke afgjorte – skader. Hensættelsen er opgjort ved, at der på alle policer i selskabet undersøges, om der er anmeldt dødsfald eller søgt om udbetaling ved invaliditet, som endnu ikke er ekspederet. Der hensættes til det eksakt beregnede hensættelsesbeløb vedrørende de på opgørelsestidspunktet rapporterede skader.

1.8.7.4 Erstatningshensættelse

Erstatningshensættelse omfatter ikke betalte men forfaldne forsikringsydelse. Den indbefatter derudover et skøn over forsikringsydelse for endnu ikke anmeldte forsikringsbegivenheder, der ville være forfaldne i regnskabsåret, hvis sagen havde været anmeldt og færdigbehandlet.

Beløbet beregnes som 25% af de aktuelle invaliderenter afsat på 1. orden.

Endelig indeholder den i regnskabet anførte erstatningshensættelse ekspederede sager, der endnu ikke er udbetalt.

2 De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende

De forsikringsformer, der ønskes anvendt, fremgår af beregningsgrundlaget.

3 Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

3.1 Kontributionsgrupper

3.1.1 Generelt

Den samlede bestand af forsikringer og forsikringsdele omfattet af kontributionsbekendtgørelsen opdeles i grupper på baggrund af beregningselementerne rente, risiko og omkostninger. Disse grupper kaldes for kontributionsgrupper. Der er kontributionsgrupper indenfor rente (rentegrupper), risiko (risikogrupper) og omkostninger (omkostningsgrupper). I det følgende beskrives rentegrupper, risikogrupper og omkostningsgrupper.

I det følgende bruges begrebet forsikringsdele i den samme betydning som i Vejledning om bekendtgørelse om kontributionsprincippet (77 af 31/08/2010).

Bestanden af forsikringsaftaler efter kontributionsprincippet omfatter forsikringer tegnet på beregningsgrundlagene FP93, FP99, G82 3,5%, G82 3,0%, G82 1,5%, U99, FPg11 og FPM11.

I forbindelse med opdeling af bestanden i kontributionsgrupper betragtes den særskilte bonusgruppe for FagPension sammen med bonusgruppen for FunktionærPension uden FagPension. Dermed vil der ikke længere være to særskilte bonusgrupper, som følge af bestandsoverdragelsen pr. 1. januar 2004. Gruppeopdelingen vil fremover alene følge af den opdeling, der følger af opdeling af bestanden i kontributionsgrupper.

3.1.2 Grupper

3.1.2.1 Rentegrupper

FunktionærPension etablerer følgende rentegrupper:

Rentegruppe 1 [2,5% ; 3,5%]

Rentegruppe 2 [1,5% ; 2,5%]

Rentegruppe 3 [0,5% ; 1,5%]

Forsikringsdele omfattet af renteelementet placeres i én af disse rentegrupper ud fra den gennemsnitlige grundlagsrente, som er et vægtet gennemsnit baseret på præmiereserve og bonus på de enkelte grundlag jf. § 3 stk. 4. Således opdeles FunktionærPensions bestand af forsikringsdele omfattet af renteelementet i 3 rentegrupper.

Forsikringsdele i samme rentegruppe er homogene, da rentespændet mellem forsikringsdele i en rentegruppe maksimalt udgør 1 %-point.

3.1.2.2 Risikogrupper

Kontributionsgrupper baseret på forsikringsrisiko kalder vi for risikogrupper.

FunktionærPension etablerer én risikogrube, som vil indeholde alle forsikringsdele baseret på forsikringsrisiko.

Opdelingen af bestanden i én risikogrube sikrer homogenitet, idet alle medlemmer i FunktionærPension er overenskomstansatte HK'ere på det private arbejdsmarked.

3.1.2.3 Omkostningsgrupper

Bestanden af forsikringsdele omfattet af omkostningselementet opdeles i én omkostningsgruppe.

Opdelingen af bestanden i én omkostningsgruppe sikrer homogenitet, idet alle medlemmer i FunktionærPension modtager samme tilbud om service fra administrationen. I FunktionærPension er etableret ét servicekoncept, som gælder for alle medlemmer. Der differentieres således ikke medlemmerne imellem. Alle medlemmer har mulighed for at tage personlig kontakt til administrationen, ligesom alle medlemmer har adgang til pensionsweb, hvor de kan regne på deres egne tal.

3.1.3 Flytning mellem grupper

Forsikringsdele kan alene flyttes i mellem grupper, som omfatter det samme element (fx kan forsikringsdele omfattet af renteelementet alene flyttes mellem rentegrupper).

3.1.3.1 Rentegrupper

Hovedreglen er at forsikringsdele omfattet af renteelementet opgøres ved årsskiftet, hvor de placeres i den rentegruppe som deres gennemsnitlige grundlagsrente dikterer. Dette kan medføre skift af rentegruppe.

Ved forsikringsbegivenheder og visse ændringer på policer, ved nytegning eller overførsler placeres forsikringsdele omfattet af renteelementet i den rentegruppe som den gennemsnitlige grundlagsrente dikterer på tidspunktet for ændringen.

Ved flytning af en forsikring mellem rentegrupper flyttes også en del af de ufordelte midler, akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale, mellem grupperne. Der flyttes akkumuleret værdiregulering svarende til den akkumulerede værdiregulering, som forsikringen tilsiger. Endvidere flyttes en del af det kollektive bonuspotentiale mellem rentegrupperne. Andelen af det samlede kollektive bonuspotentiale, der flyttes, bestemmes forholdsmæssigt efter depoterne i den afgivne rentegruppe.

3.1.3.2 Risikogrupper

FunktionærPension har anmeldt én risikogrube og flytning mellem risikogrupper er således ikke relevant.

3.1.3.3 Omkostningsgrupper

FunktionærPension har anmeldt én omkostningsgruppe og flytning mellem omkostningsgrupper er således ikke relevant.

3.1.4 Fordeling af realiseret resultat mellem grupper

For hver kontributionsgruppe beregnes et separat realiseret resultat. I det følgende beskrives principperne for opgørelse af realiseret resultat efter tildeling af bonus på rentegrupper, risikogrube og omkostningsgruppe. Det realiserede resultat beregnes før betaling af PAL-skat og før betaling af risikoforrentning til egenkapitalen og særlige bonushensættelser

3.1.4.1 Rentegrupper

Realiseret resultat for en rentegrube opgøres ud fra afkastet, ændringen i værdiregulering tilhørende gruppen og rentetilskrivningen på tegningsgrundlaget i gruppen, jf. vejledning om bekendtgørelse af kontributionsprincippet, punkt 3. Afkastet til den enkelte rentegrube beregnes som følger:

- Ved udgangen af en måned beregnes et forholdsmæssigt afkast til den pågældende rentegrube og måned. Afkastet beregnes forholdsmæssigt ud fra rentegrubbens samlede livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale under hensyntagen til eventuelle køb eller salg af renteafdækning. Det samlede afkast til fordeling er opgjort uden FunktionærPensions rentederivater. Afkastet af rentederivaterne lægges efterfølgende til i rentegrupperne i overensstemmelse med den afdækning, der er foretaget i henhold til den respektive rentegrubbens rentefølsomhed.
- Afkastet til en rentegrube for en periode over flere måneder opgøres som summen af de enkelte måneders afkast.

Hvis en rentegrubbens realiserede resultat efter bonus er negativt anvendes først kollektivt bonuspotentiale for rentegruppen til dækning heraf. Såfremt de forsikredes andel af et negativt realiseret re-

sultat ikke kan dækkes af kollektivt bonuspotentiale for rentegruppen anvendes bonuspotentiale på fripolicydelser for rentegruppen.

Hvis bonuspotentialet på fripolicydelser i rentegruppen ikke er tilstrækkeligt til at dække nedskrivningen, dækkes det resterende negative resultat af egenkapitalen og særlige bonushensættelser forholdsmæssigt. Andele af forsikringstagernes negative realiserede resultat, som dækkes af egenkapitalen og særlige bonushensættelser føres på de for rentegrupperne tilhørende skyggekonti.

3.1.4.2 Risikogruppen

Realiseret resultat for risikogruppen opgøres ud fra risikopræmierne på tegningsgrundlaget tilhørende gruppen og skaderne i gruppen.

Skaderne opgøres som faktiske reservespring, samt ændring i erstatningshensættelser, RBNS og IBNR.

3.1.4.3 Omkostningsgruppen

Der regnes et realiseret resultat for omkostningsgruppen. Omkostningsgruppens indtægter består af omkostningstillæg på tegningsgrundlaget trukket på forsikringerne i omkostningsgruppen.

Omkostningsgruppens udgifter i form af 'faktiske omkostninger' sættes lig de faktiske omkostninger, som kan henføres til de forsikringer, som er i den pågældende omkostningsgruppe

3.1.5 Fordeling af bonus til de forsikrede

Den del af det realiserede resultat, der tilfalder bestanden af forsikringer, jf. det beregningsmæssige kontributionsprincip, fordeles til de forsikrede efter nedenstående principper. Disse principper skal ses i sammenhæng med det anmeldte bonusregulativ.

3.1.5.1 Rentegrupper

For hver rentegruppe fastlægges ved årets begyndelse en depotrente, som definerer bonusudlodningen til forsikringsdele i en rentegruppe. Depotrenten kan ændres i løbet af året, såfremt rentegruppens realiserede resultat tilsiger dette.

3.1.5.2 Risikogrupper

Fordelingen til den enkelte forsikring sker ved årlig fastlæggelse af 2. ordens satser ved død+, død- og invaliditet. 2.ordens satserne kan ændres i løbet af året, såfremt risikogruppens realiserede resultat tilsiger dette.

3.1.5.3 Omkostningsgrupper

Fordelingen til den enkelte forsikring sker ved årlig fastlæggelse af 2. ordens satser for omkostningstillæg. 2.ordens satserne kan ændres i løbet af året, såfremt omkostningsgruppens realiserede resultat tilsiger dette.

3.1.6 Fordeling af ufordelte midler pr. 31. december 2010.

Fordelingen af ufordelte midler pr. 31. december 2010 sker efter nedenstående model.

Begreber

- KB = Kollektivt bonuspotentiale
- VR = Akkumuleret værdiregulering
- UM = Ufordelte midler = KB + VR

Fordelingen af UM på grupperne pr. 1. januar 2011 sker i 2 trin.

Trin 1 – fordeling mellem rente, risiko og omkostning

Fordelingen mellem rente, risiko og omkostning sker ud fra de seneste 5 års bidrag til UM, efter vejledningens punkt 9 som følger:

Beregn følgende:

- OmkRes = Gennemsnitligt omkostningsresultat (på KB) for de sidste 5 år
- RiskRes = Gennemsnitligt risikoresultat (på KB) for de sidste 5 år
- RenteRes = Gennemsnitligt renteresultat (på KB) for de sidste 5 år
- $UM_{omk} = OmkRes / (OmkRes + RiskRes + RenteRes) * UM_{ultimo2010}$
- $UM_{risk} = RiskRes / (OmkRes + RiskRes + RenteRes) * UM_{ultimo2010}$
- $UM_{rente} = RenteRes / (OmkRes + RiskRes + RenteRes) * UM_{ultimo2010}$

Trin 2a – fordeling på rentegrupper

Der regnes på 2006-2010 ud fra de omtalte rentegrupper.

Ultimo 2005:

$UM_{rente_ultimo_2005}$ deles ud på rentegrupper efter depoterne i de respektive rentegrupper.

$UM_{rente_ultimo_2005}$ regnes som den forholdsmæssige andel af $UM_{total_ultimo_2005}$, hvor forholdet bestemmes af fordelingen pr. 31.12.2010. Denne fordeling anses for rimelig, idet Funktionær Pension har haft positive og stabile omkostnings, risiko- og renteresultater i perioden. Grundet bestandsoverdragelsen i 2004 vil det være datamæssigt kompliceret at beregne $UM_{rente_ultimo_2005}$ på baggrund af tidligere år.

Ultimo 2006:

Ændringen i UM fra 2005 til 2006 deles ud på rentegrupper efter depoterne ultimo 2006 i de respektive rentegrupper.

I fordelingen af ændringerne fra år til år i de ufordelte midler tages særskilt hensyn til værdien og afkastet af FunktionærPensions rentederivat. Derivatet fordeles med 60% til rentegruppe 1, 40% til rentegruppe 2 og 0% til rentegruppe 3.

Og således fortsættes til man når ultimo 2010, hvilket giver beløbet $UM_{rente_ultimo_2010}$ for hver rentegruppe.

$UM_{rente_ultimo_2010}$ fordeles mellem VR og KB som følger:

- 1) VR for hver rentegruppe er lig den VR, der følger policerne. Hvis $VR > UM$, så sættes $UM=VR$ (og $KB=0$) og $VR-UM$ er et tab for egenkapital og særlige bonushensættelser.

2) KB for hver rentegruppe beregnes ved $KB = UM - VR$.

Efter "trin 1 – fordeling mellem rente, risiko og omkostning" omfordeles UM mellem rente og henholdsvis risiko og omkostning, således at UM_risk samt UM_omk fordeles til UM_rente_ultimo_2010 for hver rentegruppe. Fordelingen mellem rentegrupper beregnes forholdsmæssigt ud fra rentegruppernes depoter ultimo 2010, som på rimelig vis afspejler den indbetalte præmie.

3.2 Bonusregulativ

Der henvises til eksisterende bonusregulativ.

Bonusregulativ

Pensionsdækningen

0. Forsikringsbestandens andel af det realiserede resultat

Den del af det realiserede resultat, der tilfalder bestanden af forsikringer, jf. det beregningsmæssige kontributionsprincip, fordeles til de forsikrede efter nedenstående principper og regneregler.

1. Bonusgrupper

Policeenheder kan inddeles i bonusgrupper. For hver bonusgruppe fastlægges bonus-satser for et kalenderår forud. Satserne vedtages af FunktionærPensions bestyrelse. Inden for et kalenderår kan depotrenterne ændres af bestyrelsen. Depotrenterne og øvrige satser anmeldes til Finanstilsynet. Bonussatserne fremgår af bilag 1.

1.1. Bonusgrupper er:

0. Policeenheder uden ret til bonus
1. Policeenheder med almindelige tegningsregler
2. Policeenheder modtaget ved bestandsoverdragelsen fra FagPension.

2. Bonusformler

Primo hver måned beregnes policeenhedens bonus for den pågældende måned ved formlen

$$\text{Bonus} = \text{Kontoreserve} - V_x(u)$$

Hvor $V_x(u)$ er policeenhedens tegningsmæssige hensættelse ultimo måneden med tillæg af forfalden præmie og med fradrag af forfalden udbetaling, for så vidt angår dele heraf, som vedrører periode efter den pågældende måned.

2.1. Kontoreserven (depotet) beregnes ultimo måneden som

$$\begin{aligned} \text{Kontoreserve} = & V_x(p) \\ & + \text{præmier} \\ & + \text{indskud} \\ & - \text{udbetaling} \\ & - \text{omkostningsbidrag} \\ & - \text{risikobidrag} \\ & - \text{sikkerhedstillæg} \\ & + \text{rente,} \end{aligned}$$

hvor $V_x(p)$ er den tegningsmæssige hensættelse primo måneden. Den nærmere beregning af de enkelte dele, som frembringer kontoreserven fremgår af bilag 2 til dette bonusregulativ.

3. Bonusanvendelse

Den beregnede bonus anvendes ultimo måneden på en af følgende måder:

- nettoindskud på policeenheden, dvs. kun opskrivning af policemæssige ydelser, idet disse ikke kan nedsættes
- krediteres policeenhedens bonuskonto.

3.1. Policeenhedens bonuskonto anvendes, hvis den er positiv, på en af følgende måder:

- benyttes som nettoindskud på policeenheden én gang årligt. Bonuskontoen betragtes som livsbetinget på det længste af de forsikredes liv.
- for aktuelle forsikringer anvendes bonuskontoen hvert års 1. januar som nettoindskud på policeenheden. Bonuskontoen betragtes som livsbetinget på det længste af de forsikredes liv.

3.2. Er policeenhedens bonuskonto negativ på anvendelsestidspunktet, henstår beløbet til modregning (incl. rente) i fremtidig bonus, dog længst til forsikringsaftalens ophør, hvor en eventuel negativ bonuskonto afskrives.

4. Oplysning i policen

Bonusanvendelse skal fremgå af police eller forsikringsregler – forsikringsbetingelser

5. Særlige bonusregler

Bestyrelsen kan efter indstilling fra direktionen fastlægge særlige bonusregler for nærmere bestemte grupper af forsikringer. Disse regler anmeldes til Finanstilsynet.

6. Særlige bonushensættelser (type B) og kollektivt bonuspotential (gælder ikke p.t.)

A. Omkostningsbidrag

Det månedlige omkostningsbidrag fastsættes som summen af

$$\frac{c_1}{12} * p + c_2 * I + c_3,$$

hvor p = årspræmien inkl. styktillæg
 I = det i måneden forfaldne indskud inkl. evt. stykindskud.

B. Risikobidrag

Det månedlige risikobidrag fastsættes på baggrund af en udjævning af den opserverede døds- og invaliditetshyppighed.

De udjævnede observationer betegnes hhv. μ_x^{lad} og μ_x^{lai}

$$\mu_x^{lad} = \mu_x^{lai} = \begin{cases} o(x) * \mu_x^{ad} \text{ (konc.) for } S_x^{ad} - V_x > 0 \\ u(x) * \mu_x^{ad} \text{ (konc.) for } S_x^{ad} - V_x < 0 \end{cases}$$

hvor

$$\mu_x^{ad} \text{ (konc.)} = \text{den koncessionsmæssige dødsintensitet}$$

$$S_x^{ad} - V_x = \text{dødsrisikosummen}$$

$$o(x) = 0,01 * x + 0,25$$

$$u(x) = 0,01 * x + 0,15$$

$$\mu_x^{lai} = 0,70 * \mu_x^{ai} \text{ (konc.)} + k * \mu_x^{ai} \text{ (konc.)}$$

hvor

$$\mu_x^{ai} \text{ (konc.)} = \text{den koncessionsmæssige invalideintensitet}$$

k = den konstant, der anmeldes hvert år og som anvendes ved forsikrede med ret til $\frac{1}{2}$ invalidepension og hel bidragsfritagelse ved invaliditet mellem $\frac{1}{2}$ og $\frac{2}{3}$.

C. Sikkerhedstillæg

Det månedlige sikkerhedstillæg, s , fastsættes indtil videre til $s = 0$

D. Rente

Den månedlige forrentning af policeenhedens kontoreserve og bonuskonto efter fradrag for omkostninger, risikobidrag samt evt. sikkerhedstillæg sker med rentesatsen i , hvor

$i_1 = (1 + BRS(1))^{1/12} - 1$, og hvor $BRS(1)$ er den af bestyrelsen fastsatte beskattede depotrente.

For forsikringer, der har fået overført et opsparet beløb fra før 1983, forøges den beregnede rente med $\Delta i_1 * W_{82}$, hvor W_{82} er policens retrospektive hensættelse inkl. bonus primo måneden (= depotet), dog højst det overførte beløb.

$$\Delta i_1 \text{ fastlægges ved } \Delta i_1 = \left[\frac{BR(1) - BRS(1)}{BRS(1)} \right] * i_1,$$

hvor $BR(1)$ er den af bestyrelsen fastsatte ubeskattede rente.

Bestyrelsen fastsætter $BR(1)$ og $BRS(1)$ for den samlede bestand af forsikringer.

Depotrenterne kan differentieres for nærmere afgrænsede grupper af forsikringer, hvilket anmeldes til Finanstilsynet.

For forsikringer med et overført beløb fra før 1983 skal følgende relation være opfyldt:

$BR(1) \geq j$, $BRS(1) \geq (1-t) * BR(1)$, hvor t angiver årets pensionsafkastskattesats.

For øvrige forsikringer skal det gælde, at $BRS(1) \geq j$, hvor j angiver den koncessionsmæssige tekniske rente eller opgørelsesrente.

Beregningsformler til bonusregulativet

Betegnelser:

PR	=	den primo måneden forfaldne præmie
INDSK	=	det primo måneden forfaldne indskud
UDB	=	den primo måneden forfaldne udbetaling
OMK	=	månedens omkostningsbidrag
RISK	=	månedens risikobidrag
SIKK	=	månedens sikkerhedstillæg
RENTE	=	månedens rentetilskrivning
$S_x^{ai} - V_x$	=	risikosummen primo måneden ved forsikredes invaliditet
$S_x^{ad} - V_x$	=	risikosummen primo måneden ved forsikredes død
$S_y^d - V_y$	=	risikosummen primo måneden ved medforsikredes død
V(p)	=	den koncessionsmæssige præmiereserve med tillæg af overført brutto- præmie og med fradrag for overført bruttoudbetaling opgjort primo måneden excl. PR og INDSK
W_{82}	=	reserve og opsparet bonus ultimo 1982
P	=	den registrerede årspræmie (=0 efter præmieophør)
I	=	lig med INDSK
BONKTO(p)	=	bonuskontoen primo måneden

Formler:

OMK	=	$c_1 * P + c_2 * I + c_3$
RISK	=	$\frac{1}{12} * [\mu_x^{Iai} * (S_x^{ai} - V_x) + \mu_x^{Iad} * (S_x^{ad} - V_x) + \mu_x^{Id} * (S_y^d - V_y)]$
SIKK	=	$s * [V(p) + BONKTO(p)]$
RENTE	=	$i_1 * [V(p) + PR + INDSK - UDB - OMK - RISK - SIKK + BONKTO(p)] + \Delta i_1 * W_{82}$
Konto- Reserve	=	$V(p) + PR + INDSK - UDB - OMK - RISK - SIKK + RENTE$

Ved opgørelse af bonuskontiene for gruppeforsikring beregnes

$$\text{Omkostninger som } n_s * k_1 + n * k_2 + p * k_3,$$

hvor

$$n_s = \text{antal udbetalte forsikringssummer}$$

$$n = \text{antal medlemmer}$$

$$p = \text{betalte præmier}$$

k_1 , k_2 og k_3 fastlægges for ét år ad gangen af bestyrelsen og anmeldes til Finanstilsynet.

Beregning af bonuskontoen sker ved månedlig fremregning, således at saldoen, der overføres fra en måned til en anden, forrentes med en rente "i", som fastsættes af bestyrelsen og anmeldes til Finanstilsynet.

3.3 Depotrenter for gennemsnitsrentepolicer med ret til bonus

Depotrenterne fastsættes for en måned ad gangen. Ændringer i depotrenterne vil blive anmeldt og offentliggjort inden ikrafttrædelsen. Hvis der ikke gives meddelelse om ændringer, vil depotrenterne være gældende i den efterfølgende måned.

Der kan fastsættes forskellige depotrenter for de kontributionsrentegrupper, der er anmeldt i overensstemmelse med kontributionsbekendtgørelsen.

Pr. 1. oktober 2012:

Depotrenten før pensionsafkastskat for de forskellige kontributionsrentegrupper fremgår af nedenstående tabel:

<i>Rentegruppe</i>	<i>Depotrentesats</i>
1	2,00 % p.a.
2	2,00 % p.a.
3	2,00 % p.a.

Det er forudsat, at depotrenten før pensionsafkastskat anvendes på forsikringens samlede depot inkl. forfaldne præmier.

For gruppelivsforsikringer anvendes rentesatsen 2,00 pct. før pensionsafkastskat.

3.4 2. ordens grundlag

Satserne er gældende fra 1. januar 2013 og indtil videre.

3.4.1 2. ordens grundlaget ved død

2. ordens dødeligheden bestemmes ved beregningsgrundlagets dødelighed på FP93

$$\mu_x^{lad} = \mu_x^{lld} = \begin{cases} o(x) * \mu_x^{ad} \text{ (FP93) for } S_x^{ad} - V_x > 0 \\ u(x) * \mu_x^{ad} \text{ (FP93) for } S_x^{ad} - V_x < 0, \end{cases}$$

hvor

$$o(x) = (0,008 * x + 0,2),$$

$$u(x) = (0,004 * x + 0,04),$$

$S_x^{ad} - V_x$ er risikosummen primo måneden ved forsikredes død.

3.4.2 2. ordens grundlaget ved invaliditet

2. ordens satsen for invaliditet bestemmes ved beregningsgrundlagets sats for invaliditet på FP93

$$\mu_x^{lai} = 0,8 * \mu_x^{ai} \text{ (FP93)}.$$

$$k = 0.$$

3.5 Omkostninger

Omkostningsbidrag gældende fra 1. januar 2013 og indtil videre:

3.5.1 For forsikringer under kontribution gælder:

Det procentvise omkostningsbidrag af præmie og indskud: $C_0 = C_1 = C_2 = \tilde{C}_2 = 3 \%$.

Styktillæg: $C_3 = 8$ kr. pr. md., undtagen fripolicer, hvor $C_3 = 25$ kr. pr. md.

Overførsel til FunktionærPension

Ved overførsel af opsparing fra anden pensionsordning, fastsættes omkostningsbidrag C_2 og \tilde{C}_2

således :

1) jobskifte og leverandørskifte omfattet af overførselsaftalen: $C_2 = \tilde{C}_2 = 0 \%$

2) leverandørskift i øvrigt: $C_2 = \tilde{C}_2 = 2 \%$

Overførsel fra FunktionærPension

Ved overførsel af opsparing til anden pensionsordning, fastsættes omkostningsbidrag C_2 og \tilde{C}_2

således :

1) jobskifte og leverandørskifte omfattet af overførselsaftalen: $C_2 = \tilde{C}_2 = 0 \%$

2) leverandørsift i øvrigt: $C_2 = \tilde{C}_2 = 0\%$ og et gebyr, jf. teknisk grundlag, som udgør 1.707 kr., dog 0 kr. for opsparingsværdier under 7.500 kr.

3.5.2 For gruppeforsikringen

For gruppeforsikringen hørende til beregningsgrundlagene FP93, FP99, G82 3,5%, G82 3,0%, G82 1,5%, U99 gælder, at

$K_1 = 850$ kr.

$K_2 = 0$

$K_3 = 8\%$.

For gruppeforsikringer hørende til beregningsgrundlaget FP2007 gælder, at omkostningerne udgør: 2% af bruttobidraget ekskl. arbejdsmarkedsbidrag og 2% af bruttoindskuddet ekskl. arbejdsmarkedsbidrag.

3.5.3 For opsparingsproduktet

For opsparingsproduktet hørende til beregningsgrundlaget FP2007 gælder, at

- Omkostningerne udgør 2% af brutto-bidraget og -indskuddet efter fradrag af arbejdsmarkedsbidrag.
- Månedligt administrationsgebyr $x_o = 0\%$.
- Månedligt stykfradrag for bidragsbetalende: $x_b = 20$ kr.
- Månedligt stykfradrag for hvilende: $x_h = 35$ kr.
- Gebyr ved omskrivning til fripolice: $x_f = 0$ kr.
- Gebyr ved overførsler ud og genkøb: $x_g = 1.408$ kr. for opsparingsværdier over 7.500 kr. og $x_g = 0$ kr. for opsparingsværdier under 7.500 kr.

3.6 Regler for forrentning af egenkapital og særlige bonushensættelser

Reglerne gælder indtil andet anmeldes.

FunktionærPension har etableret kollektive særlige bonushensættelser af type B pr. 1. juli 2007. Ved omdannelsen til et almindeligt livsforsikringsselskab overførtes den skattefri egenkapital til de særlige bonushensættelser. I den forbindelse blev det anmeldt, at særlige bonushensættelser skulle have samme forrentning som egenkapitalen. Ud over overførslen fra egenkapitalen og forrentningen er der ikke opbygget særlige bonushensættelser (særlige bonushensættelser er ikke opbygget af de forsikredes andele af det realiserede resultat).

De særlige bonushensættelser består altså af følgende dele (2010):

1. En gave fra egenkapitalen
2. Forrentning, herunder afkast (nøgletal N1) og risikoforrentning.

3.6.1 Principper for forrentning

Den samlede forrentning af egenkapitalen og særlige bonushensættelser består af et investeringsafkast og en risikoforrentning og beregnes som følger:

1. Investeringsafkastet, der tilfalder egenkapitalen, og særlige bonushensættelser beregnes som afkastet opgjort uden FunktionærPensions renteafdækning og før pensionsafkast (nøgletal N1 opgjort uden renteafdækning)
2. Risikoforrentningen, der tilfalder egenkapitalen og særlige bonushensættelser beregnes som følger og fordeles forholdsmæssigt efterfølgende:
 - a. Et bidrag som fra hver rentegruppe n ($n= 1, 2, 3$) beregnes som x_n % af summen af årets gennemsnitlige livsforsikringshensættelse i rentegruppe n og årets gennemsnitlige kollektive bonuspotentiale for gruppen. Livsforsikringshensættelsen indgår med værdien før et eventuelt træk på bonuspotentiale på fripolicydelser. Satsen fastsættes i procent til
 - i. 0,70 for rentegruppe1,
 - ii. 0,55 for rentegruppe 2 og
 - iii. 0,45 for rentegruppe 3.
 - b. 50 % af et positivt risikoresultat for risikogruppen anmeldt under kontribution.
 - c. 50 % af et positivt omkostningsresultat for omkostningsgruppen anmeldt under kontribution.
 - d. 100 % af et positivt omkostningsresultat for 'gennemsnitsrenteproduktets gruppeliv'.
 - e. 100 % af et positivt omkostningsresultat for 'markedsrenteproduktet, herunder gruppeforsikringerne'.

Tilsvarende gælder for egenkapitalens og særlige bonushensættelsers skyggekonti.

De anførte beregninger af investeringsafkast og risikoforrentning foretages før beskatning (selskabsskat og PAL). Beskatningen fordeles efterfølgende på de relevante dele.

Anvendelse af skyggekonto: I det følgende menes med "grupper" de rente-, omkostnings og risikogrupper, som er angivet under pkt. 3.1.2.

Såfremt det realiserede resultat for en gruppe ikke er tilstrækkeligt til at forrente egenkapitalen og særlige bonushensættelser som anført ovenfor eller egenkapitalen og særlige bonushensættelser har dækket en del af de forsikredes negative resultat, eventuelt som følge af forlods depotrentetilskrivning, opskrives egenkapitalens og særlige bonushensættelser skyggekonti med de manglende beløb.

Ved senere positivt realiseret resultat for gruppen, hvor der kan tildeles egenkapitalen og særlige bonushensættelser mere end den anmeldte forrentningsmodel tilsiger, kan dette ekstra overskud overføres fra skyggekontiene til bogført egenkapital og særlige bonushensættelser. Denne overførsel vil ske ud fra hensynet til en jævn bonustilskrivning, således at der eventuelt kun foretages en delvis overførsel til bogført egenkapital og særlige bonushensættelser, hvorefter resten overføres til kollektivt bonuspotentiale for gruppen.

4 Selskabets principper for genforsikring

Selskabet har følgende typer af genforsikringsdækning:

- Individuel risk excess of loss
- Katastrofe excess of loss.

Begge kontrakter dækker en andel af et skadesbeløb over et vist niveau (egetbeholdet) og op til et vist niveau (dækningsomfanget).

Den individuelle risk excess of loss kontrakt dækker på enkeltmedlemmer. Selskabets nuværende individuelle risk excess of loss kontrakt dækker, hvis et medlem har en skadesudgift over 4 mio. kr. og dækker skader op til 10 mio. kr. (dækningsomfanget er 6 mio. kr.). Den individuelle risk excess of loss kontrakt bidrager til at udjævne selskabets risikoresultater over årene.

Katastrofedækningen dækker selskabet over for særligt store totalskader som følge af en katastrofehændelse. Den gældende katastrofekontrakt dækker, hvis mindst 5 medlemmer rammes af én og samme hændelse, og skadesbeløbet samlet set er større end 50 mio. kr. Dækningsomfanget er 200 mio. kr.

Af nedenstående skema fremgår genforsikringsprogrammet pr. 1. juli 2012, og til sammenligning er også anført det tidligere genforsikringsprogram.

Type	Genforsikringsperiode 1. juli 2012–30. april 2013
Individuel risk excess of loss	Egetbehold: 4 mio. kr. Dækningsomfang: 6 mio. kr. Fast præmie: 154.167 kr. Risikosummer ud over 10 mio. kr. afdækkes fakultativt Selskab: Münchener Rückversicherungsgesellschaft, München, Tyskland (Münich Re)
Katastrofe excess of loss	200 mio. ud over 50 mio. Fast præmie: 958.333 kr. Selskaber: Münich Re, Tyskland (20 %), RGA, Paris (30%), Secura, Bruxelles (20 %), Arch Re, Hellerup (5 %), HCC, London (8 %), Indigo, London (17 %).

5 Regler for oplysninger, som de forsikringsøgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene

5.1 Generelle regler

Hovedreglen er, at medlemmer nytegnes med en basisdækning uden afgivelse af helbredsoplysninger, både i gennemsnitsrenteproduktet (FPg) og markedsrenteproduktet (FPm). I nytegningssituatio-

nen og ved senere ændringer afleveres helbredsoplysninger som anført nedenfor medmindre en af følgende situationer er opfyldt:

- En forhøjelse af forsikringsdækningen sker inden for 6 måneder efter nytegning
- En forhøjelse af forsikringsdækningen i tilfælde af et af følgende objektive kriterier:
 - Indgåelse af ægteskab/registret partnerskab
 - Skilsmisse/separation
 - Ægtefælles/registreret partners dødsfald
 - Familieforøgelse, herunder adoption
- En forhøjelse af bidraget sker inden for 6 måneder efter nytegning eller i tilfælde af et af ovenstående objektive kriterier.

Medlemmer med gennemsnitsrenteprodukt (FPg) skal aflevere helbredsoplysninger i følgende situationer, jævnfør dog ovenstående:

- Ved valg af supplerende risikodækning
- Ved omvalg af risikodækning med forøget risiko
- Ikraftsættelse af fripolice, dog er undtaget:
 - Ikraftsættelse som følge af ny overenskomst mæssig ansættelse (jf. hovedreglen ovenfor)
 - Tilfældene anført under "Videreførsel efter fratræden" nedenfor
- Ved overgang til ny arbejdsgiver hvis risikodækningen stiger, dog kan en lønstigning på højst 15 % accepteres uden afgivelse af helbredsoplysninger.
- Hvis det indberettede bidrag udgør mere end 6 % af lønnen ud over det overenskomstmæssige bidrag (denne regel gælder ikke for private selvbetalere)
- Videreførsel efter fratræden (disse grænser gælder uanset om pensionsordningen i mellemtiden har været hvilende pension):
 - Videreførsel med ny arbejdsgiver udenfor overenskomst efter 3 måneder efter sidste indbetaling fra tidligere arbejdsgiver.
 - Videreførsel privat efter 3 måneder efter sidste indbetaling fra tidligere arbejdsgiver.

Medlemmer med markedsrenteprodukt (FPm), jævnfør dog ovenstående:

- Individuel forhøjelse af dækning ved død, invaliditet eller kritisk sygdom (indenfor rammerne i gruppeforsikringspakkerne i øvrigt)
- Medlemmer, der ønsker at vælge om fra FPg til FPm og som i forbindelse med omvalget ønsker en individuel forhøjelse af dækning ved død eller invaliditet (jf. først punkt) afgiver ikke helbredsoplysninger indenfor følgende rammer:
 - Hvis medlemmet i FPg havde en invalidepension på over 100.000 kr., kan der ske forhøjelse af invalidepensionen i FPm til 120.000 kr. uden afgivelse af helbredsoplysninger.
 - Hvis et medlem i FPg havde en samlet risikosum (inklusive gruppeforsikringer) ved død på mere end 600.000 kr., kan der ske forhøjelse af dødsfaldssummen i FPm til 600.000 kr. uden afgivelse af helbredsoplysninger.
- Hvis det indberettede bidrag udgør mere end 6 % af lønnen ud over det overenskomstmæssige bidrag (denne regel gælder ikke for private selvbetalere)

- Videreførsel efter fratræden (disse grænser gælder uanset om pensionsordningen i mellemtiden har været hvilende pension):
 - Videreførsel med ny arbejdsgiver udenfor overenskomst efter 12 måneder efter sidste indbetaling fra tidligere arbejdsgiver.
 - Videreførsel privat efter 6 måneder efter sidste indbetaling fra tidligere arbejdsgiver.
- Risikoforøgelser i øvrigt: Ønsker et medlem forøget forsikringsdækning, skal der afgives helbredsoplysninger, medmindre risikoforøgelsen er begrænset til en bidragsstigning på under 6 % (jf. ovenfor) og ingen ændringer i gruppeforsikringer i øvrigt (risikoforøgelser, som udløser helbredsoplysninger, omfatter, men er ikke begrænset til: Videreførsler -privat eller med ny arbejdsgiver udenfor overenskomst- med forhøjet bidrag)

Både FPg og FPM:

- Hvis et helt firma uden for overenskomst ønsker at forhøje bidragsprocenten ud over ovenstående grænser, kan ovenstående fraviges efter vurdering af de konkrete forhold.
- Medlemmer med store risikosummer, som skal genforsikres på fakultativ basis, kan skulle aflevere særlige helbredsoplysninger.

5.1.1 Genkøb

I forbindelse med genkøb i henhold til reglerne i afsnit 6.2 kan vi kræve tilfredsstillende helbredsoplysninger.

5.1.2 Ændring af forsikringsydelser i forbindelse med pensionering.

Hvis forsikringsydelser ændres i forbindelse med, at den forsikrede går på pension kan vi kræve tilfredsstillende helbredsoplysninger.

5.1.3 Nedsættelse/bortfald af individuel ægtefælle dækning.

Hvis den forsikrede ønsker at nedsætte/fjerne den individuelt valgte ægtefælledækning, kan vi kræve en helbredserklæring udfyldt af ægtefællen.

6 Regler for beregning af tilbagekøbsværdier og fripolicer

6.1 Frioliceregler

Fripolicer beregnes efter de til enhver tid gældende regler.

6.1.1 Fripoliceregler

Forsikringsdækningen, efter omskrivning til fripolice, vil blive beregnet med udgangspunkt i depotet. Dog vil der ikke blive anlagt forsikringsdækning, såfremt genkøbsværdien ikke er positiv.

Reglerne vil kun blive anvendt efter omskrivning til fripolice (gælder kun ophør af præmiebetaling før det i henhold til forsikringsaftalen aftalte tidspunkt). Reglerne vil ikke blive anvendt på forsikringer med fortsat præmiebetaling. Reglerne vil heller ikke blive anvendt på andre præmiefri forsikringer, som ikke giver nogen genkøbsværdi. Det kan eksempelvis forekomme op til risikophør på en risikoforsikring, hvor præmiebetaling i henhold til policen ophører før det aftalte risikoophør.

6.2 Genkøbsregler

Der kan kun udbetales opsparinger med en værdi under 7.500 kr. (beløbet reguleres af bestyrelsen). Der kan dog gælde særlige regler, se de respektive grundlag.

6.2.1 Genkøbsfradrag

6.2.1.1 Fradrag for transaktionsomkostninger

Fradraget for transaktionsomkostninger i FPM $x_g = 1.434$ kr. for opsparingsværdier over 7.500 kr. og $x_g = 0$ kr. for opsparingsværdier under 7.500 kr. (2013-tal).

Fradraget for transaktionsomkostninger i FPg er 1.707 kr. for opsparingsværdier over 7.500 kr. og 0 kr. for opsparingsværdier under 7.500 kr. (2013-tal).

6.2.1.2 Delvist tilbagekøb

Det er ikke muligt at foretage et delvist tilbagekøb.

6.2.1.3 Små fripolicer

For små fripolicer vil depotet kunne udbetales uden fradrag for transaktionsomkostninger.

Kravet for at et depot kan udbetales uden omkostningsfradrag er, at depotet er mindre end 7.500 kr.

Genkøbet efter ovenstående regler vil altid kunne ske uden afgivelse af helbredsoplysninger.

7 Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse.

7.1 Jobskifteaftalen

FunktionærPension har tilsluttet sig jobskifteaftalen "Aftale om overførsel af pensionsmidler mellem selskaber i forbindelse med forsikredes overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger)".

7.2 Virksomhedsomdannelsesaftalen

FunktionærPension har tilsluttet sig virksomhedsoverdragelsesaftalen "Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelse m.v.